

Ata nº 10/2020 – Comitê de Investimentos RECIPREV

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada no dia 21 de outubro de 2020; Presidência do Diretor Presidente da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores o Excelentíssimo Sr. Manoel Carneiro Soares Cardoso;

Aos vinte e um (21) dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte (2020), às 10:00 horas, através do aplicativo Zoom foi realizada a reunião do Comitê de Investimentos por teleconferência sob a presidência do Diretor Presidente da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores o Excelentíssimo Sr. Manoel Carneiro Soares Cardoso. **Presentes:** O Diretor Presidente, **Manoel Carneiro Soares Cardoso**; O Diretor Vice Presidente, **Francisco Canindé Antunes Furtado Júnior**, O Gerente de Investimentos, **José Marcos Alves de Barro**; O chefe de Divisão de Investimento, **Andreson Carlos Gomes de Oliveira**, o servidor da Gerência de Investimentos, **Gustavo Lins Dourado**, o representante titular da Secretaria de Finanças, **Rodrigo Chagas de Sá**; O representante titular da Secretaria Planejamento, Administração e Gestão de Pessoas, **Roberto Wagner Martins Mateus**. Como convidada a Gestora da Unidade de Controles Internos da AMPASS, **Juliana Cottard Giestosa**. Havendo o número legal, o senhor Presidente declarou abertos os trabalhos, agradecendo a presença dos participantes. Dando continuidade, o senhor José Marcos apresentou os relatórios da carteira de investimentos RECIPREV, com posição em 30.09.2020 e 19.10.2020. Com relação a posição de 30.09.2020, foram apresentados os seguintes dados da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário RECIPREV: Volume e % dos gestores e administradores por RF, RV e Exterior; Arquivo contendo: Nome do Fundo; Gestor; Administrador; Taxa de Administração Anual (%); Benchmark (Índice de Referência anual); Taxa Performance; % PL RECIPREV; % PL Fundo; Saldo (R\$); CNPJ do fundo; Rentabilidade do Produto (mensal); Rentabilidade do Produto (anual); Prazo de Liquidação; Artigo da Resolução 3.922/10; Classificação Risco do Fundo; Gráfico da Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV – Ano; Percentual de Participação das Instituições Administradoras Consolidado por Grupo Econômico - Carteira RECIPREV – Ano Atual; Percentual de Participação das Instituições Gestoras na Carteira RECIPREV – Ano Atual; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação ao Volume sob Administração ANBIMA; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação

ao Volume Consolidado por Grupo Econômico sob Administração ANBIMA; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação ao Volume sob Gestão ANBIMA; Percentual de participação dos RPPS em relação ao Volume sob Gestão ANBIMA – Ano Atual; Percentual de participação dos RPPS em relação ao Volume sob Administração ANBIMA – Ano Atual; Percentual de Composição da Carteira RECIPREV por Benchmark – Ano Atual; Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual: Renda Fixa x Renda Variável; Volatilidade da Carteira por Fundos de Investimentos e Títulos: muito baixa; baixa; média; alta e muito alta; Prazos Gerais de Liquidação: Curto Prazo (Até 60 dias); Médio Prazo (Até 5 anos); Longo Prazo (Acima de 5 anos); Acompanhamento Geral da Política de Investimentos; Acompanhamento Geral da Política de Investimentos projetada e realizada; Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Rentabilidades na curva e à mercado mensal e anual da Carteira de Investimentos RECIPREV; Resumo do Patrimônio Líquido e Rentabilidade da Carteira de Investimentos - Fundo Previdenciário RECIPREV e Fundo Financeira RECIFIN Contendo os seguintes dados: Data; Saldo; Rendimento mês; % Rendimento Carteira e o resumo anual; Gráfico comparativo da carteira RECIPREV: Rendimento da Carteira (%) x Crescimento da Carteira (%) do Ano Atual; Rendimento da Carteira (%) x IPCA + 5,00% x CDI x IMA-B x IBOVESPA do ano atual; Rendimento da Carteira (%) x IPCA + 5,00% x CDI x IMA-B x IBOVESPA de 2013 até o Ano atual; o gráfico de comportamento das NTN-B 2045, desde outubro de 2008 até o ano atual comparado o seu preço à mercado, pela curva de juros e IPCA+5,00% ao ano, Fluxo mensal de caixa com resumo anual de recebimentos/pagamentos do Fundo Previdenciário RECIPREV; Contratos de prestação de serviços da Gerência de Investimentos com os fluxos de pagamentos mensais e resumo anual; Estatística da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário RECIPREV; Evolução da Carteira de Investimentos e Superávit atuarial da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário RECIPREV; Rentabilidades anuais e acumulada de 2014 até posição atual da Carteira de Investimentos RECIPREV; Panorama Macroeconômico; Desempenho da Carteira de Investimentos RECIPREV; Parecer do Comitê de Investimentos da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde do Servidores (RECIPREV). Com relação a posição de 19.10.2020, foram apresentados os seguintes dados da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário RECIPREV: Volume e % dos gestores e administradores por RF, RV e Exterior; Arquivo contendo: Nome do Fundo; Gestor; Administrador; Taxa de

Administração Anual (%); Benchmark (Índice de Referência anual); Taxa Performance; % PL RECIPREV; % PL Fundo; Saldo (R\$); CNPJ do fundo; Rentabilidade do Produto (mensal); Rentabilidade do Produto (anual); Prazo de Liquidação; Artigo da Resolução 3.922/10; Classificação Risco do Fundo; Gráfico da Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV – Ano; Percentual de Participação das Instituições Administradoras Consolidado por Grupo Econômico - Carteira RECIPREV – Ano Atual; Percentual de Participação das Instituições Gestoras na Carteira RECIPREV – Ano Atual; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação ao Volume sob Administração ANBIMA; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação ao Volume Consolidado por Grupo Econômico sob Administração ANBIMA; Percentual de participação dos investimentos da RECIPREV em relação ao Volume sob Gestão ANBIMA; Percentual de participação dos RPPS em relação ao Volume sob Gestão ANBIMA – Ano Atual; Percentual de participação dos RPPS em relação ao Volume sob Administração ANBIMA – Ano Atual; Percentual de Composição da Carteira RECIPREV por Benchmark – Ano Atual; Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual: Renda Fixa x Renda Variável; Volatilidade da Carteira por Fundos de Investimentos e Títulos: muito baixa; baixa; média; alta e muito alta; Prazos Gerais de Liquidação: Curto Prazo (Até 60 dias); Médio Prazo (Até 5 anos); Longo Prazo (Acima de 5 anos); Acompanhamento Geral da Política de Investimentos; Acompanhamento Geral da Política de Investimentos projetada e realizada; Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV – Ano Atual; Rentabilidades na curva e à mercado mensal e anual da Carteira de Investimentos RECIPREV; Resumo do Patrimônio Líquido e Rentabilidade da Carteira de Investimentos - Fundo Previdenciário RECIPREV e Fundo Financeira RECIFIN Contendo os seguintes dados: Data; Saldo; Rendimento mês. O Comitê de Investimentos convalidou as atualizações dos credenciamentos realizados no mês de outubro/2020 dos seguintes: descredenciamento da RJI tendo em vista que não houve a aprovação da migração do FIP Energia para a mesma, deste modo, não há mais a necessidade de credenciamento da RJI. O Comitê de Investimentos autoriza os senhores José Marcos Alves de Barros e Andreson Carlos Gomes de Oliveira a participarem da AGE no dia 28/10/2020, às 14 horas, nos termos da convocação a seguir: CAIS MAUÁ DO BRASIL S.A.CNPJ/MF nº 13.072.557/0001-80 - NIRE 433.000.525-24 Edital de Convocação de Assembleia Geral

Extraordinária. O FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA, na condição de acionista majoritário da CAIS MAUÁ DO BRASIL S/A, por meio de sua administradora, LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA., convoca os Acionistas a se reunirem em Assembleia Geral Extraordinária (art. 10, §1º e §2º, Estatuto Social) a qual instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de acionistas que representem, no mínimo, um quarto do capital social com direito de voto, e, em segunda convocação, com a presença de qualquer número de acionistas (art. 10, § 3º, Estatuto Social), a se realizar às 14hs do dia 28/10/2020 e que se realizará exclusivamente de maneira virtual nos termos da Lei Federal nº 14.030, de 28 de julho de 2020, no endereço virtual <https://www.whereby.com/ladcapital>, a fim de deliberar sobre a seguinte ordem do dia: 1. relatar a liquidação do acionista Fundo de Investimento em Participações Cais Mauá do Brasil Infraestrutura, nos termos da ICVM 578; 2. Informar que os atuais cotistas do fundo irão suceder o Fundo, na proporção de suas cotas, como acionistas da empresa, assumindo seus direitos e obrigações 3. destituição dos atuais membros do Conselho de Administração; 4. eleição de novos membros do Conselho de Administração da Companhia, incluindo a indicação do Presidente do Conselho de Administração. 5. Outros assuntos de interesse da Companhia. Porto Alegre, 20 de outubro de 2020. FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA Administradora: LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA, representada por LUIZ FELIPE DE MORAES TERRA FAVIERI e ANDRE LUIS DE SOUZA FERNANDEZ, Sócios-administradores. O Sr. Manoel Carneiro solicitou que, após essa Assembleia, a Gerência de investimentos atualize o relatório simplificado que foi enviado por email aos membros do Comitê de Investimentos no mês anterior, informando-os das deliberações ocorridas. Ainda, o Sr. Manoel Carneiro mencionou que já efetuou diversas cobranças ao Chefe do Poder Legislativo Municipal do Recife a respeito do não repasse das contribuições previdenciárias patronais referentes aos meses de julho a dezembro e 13º salário do ano 2017; de janeiro a dezembro e 13º salário do ano de 2018; de janeiro a dezembro e 13º salário do ano de 2019 e de janeiro a setembro do ano de 2020 , que totaliza o valor histórico de R\$ 6.820.203,25 (seis milhões, oitocentos e vinte mil, duzentos e três reais e vinte e cinco centavos), sem os consequentes encargos financeiros. Acrescentou, Manoel Carneiro, que idêntica comunicação foi por ele ao Conselho Municipal de Previdência e que diante da não manifestação da Mesa Diretora será providenciada uma notificação extrajudicial àquela Casa Legislativa. Ainda continuando, o Sr. Manoel Carneiro fez algumas

considerações sobre o fato de que só restam 50 (cinquenta) dias úteis para o final do exercício de 2020 e, diante das características próprias dos fundos de investimentos que requerem tempo razoável para demonstrar resultados, externou ao Colegiado a sua opinião de que nesses últimos meses do ano deveriam ser feitas as movimentações estritamente necessárias, sendo corroborado pelo membro Senhor Andreson Gomes. O Sr. José Marcos ponderou que, apesar dessa observação, seria conveniente aprovar, mesmo que ainda não seja feito este ano, alguns investimentos, e conforme estudo realizado por ele e o Sr. Andreson Gomes, a movimentação de alguns fundos de investimentos em administradores já existentes na carteira seria interessante. O Sr. Andreson Gomes esclareceu que o estudo realizado leva em consideração o desempenho dos fundos de investimentos em relação a meta atuarial em prazos longos, não havendo, portanto, necessidade de imediatismo em sua aplicabilidade. Por sua vez, o membro Sr. Gustavo Lins sugeriu pôr os fundos sujeitos a serem substituídos em “quarentena” para posterior análise e tomada de decisão. Convalidar o credenciamento dos fundos: BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM A..ES CNPJ: 11.108.013/0001-03;ACCESS USA COMPANIES FIA CNPJ: 11.147.668/0001-82;ACCESS EQUITY WORLD FIA CNPJ: 07.657.641/0001-62;ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC FIM CNPJ: 26.845.868/0001-86. Foram discutidas as perspectivas para o IPCA e a taxa SELIC, principais variáveis econômicas que afetam os investimentos do Fundo Previdenciário RECIPIREV. De acordo com as expectativas de mercado do Relatório de Mercado do Banco Central, utilizadas como cenário base para tomadas de decisões de investimentos, do dia 16 de outubro de 2020, a expectativa para o IPCA de 2020 teve novo aumento, saindo de 1,99%, no mês anterior, para 2,65%. Para 2021 a expectativa permaneceu praticamente inalterada, saindo de 3,01% para 3,02%. Com relação a Selic, a mediana do mercado para o ano corrente ainda permanece em 2,00%. Para 2021 a projeção foi mantida em 2,50%. Para os anos de 2022 e 2023, de acordo com o relatório, as expectativas para o IPCA permanecem em 3,50% e 3,25% respectivamente. Com relação a SELIC, a expectativa foi mantida em 4,50% para 2022 e reduzida de 5,63% para 5,50% em 2023.

Na sequência, o senhor José Marcos apresentou a planilha com todos os dados técnicos e análises e as propostas de investimentos e desinvestimentos enquadrados na resolução do CMN nº 3.922/2010, para discussão e deliberação por parte de todos os Membros do Comitê de Investimentos do Fundo Previdenciário RECIPIREV. Após todas as análises e discussões técnicas pelo Comitê de Investimento sobre as

propostas apresentadas, foram aprovados por unanimidade as seguintes operações:

Resgatar os seguintes valores dos fundos de investimentos:

- a) Resgatar o valor de R\$ 300.000,00 (Trezentos mil reais), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- b) Resgatar o valor de R\$ 500.000,00 (Quinhentos mil reais), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 11.328.882/0001-35;
- c) Resgatar o valor de R\$ 8.918.709,99 (Oito milhões, novecentos e dezoito mil, setecentos e nove reais e noventa e nove centavos), do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO CNPJ: 13.397.466/0001-14;
- d) Resgatar o valor de R\$ 1.862.360,24 (Um milhão, oitocentos e sessenta e dois mil, trezentos e sessenta reais e vinte e quatro centavos), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- e) Resgatar o valor de R\$ 2.627,84 (Dois mil, seiscentos e vinte e sete reais e oitenta e quatro centavos), do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- f) Resgatar o valor de R\$ 995.696,79 (Novecentos e noventa e cinco mil, seiscentos e noventa e seis reais e setenta e nove centavos), do TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219;
- g) Resgatar o valor der R\$ \$ 995.696,79 (Novecentos e noventa e cinco mil, seiscentos e noventa e seis reais e setenta e nove centavos), do TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570;
- h) Resgatar o valor de der R\$ \$ 995.696,79 (Novecentos e noventa e cinco mil, seiscentos e noventa e seis reais e setenta e nove centavos), do TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571;
- i) Resgatar o valor de R\$ 2.140.748,09 (Dois milhões, cento e quarenta mil, setecentos e quarenta e oito reais e nove centavos), do TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220;

- j) Resgatar o valor de R\$ 24.000,00 (Vinte e quatro mil reais), do fundo BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII CNPJ: 20.716.161/0001-93;
- k) Resgatar o valor de R\$ 628.476,28 (Seiscentos e vinte e oito mil, quatrocentos e setenta e seis reais e vinte e oito centavos), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 15.486.093/0001-83.

Aplicar os seguintes valores nos fundos de investimentos:

- a) Aplicar o valor de R\$ 300.000,00 (Trezentos mil reais), no FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO CNPJ: 13.397.466/0001-14;
- b) Aplicar o valor de R\$ 500.000,00 (Quinhentos mil reais), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- c) Aplicar o valor de R\$ 383.705,31 (Trezentos e oitenta e três mil, setecentos e cinco reais e trinta e um centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- d) Aplicar o valor de R\$ 252,13 (Duzentos e cinquenta e dois reais e treze centavos), no FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO CNPJ: 13.397.466/0001-14;
- e) Aplicar o valor de R\$ 12.894,06 (Doze mil, oitocentos e noventa e quatro reais e seis centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05;
- f) Aplicar o valor de R\$ 8.124.555,20 (Oito milhões, cento e vinte e quatro mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e vinte centavos), no FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO CNPJ: 13.397.466/0001-14;
- g) Aplicar o valor de R\$ 5.422.207,46 (Cinco milhões, quatrocentos e vinte e dois mil, duzentos e sete reais e quarenta e seis centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05.

Não havendo nada mais a tratar, o Diretor Presidente da Autarquia agradece a presença de todos e dá por encerrada a reunião; eu, Anderson Carlos Gomes de Oliveira, lavrei a presente ata que será assinada por mim e pelos demais representantes do Comitê.

MANOEL CARNEIRO SOARES CARDOSO

FRANCISCO CANINDÉ ANTUNES FURTADO JÚNIOR

JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS

ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA

GUSTAVO LINS DOURADO

RODRIGO CHAGAS DE SÁ

ROBERTO WAGNER MARTINS MATEUS

JULIANA COTTARD GIESTOSA