



ATA N°. 04/2024

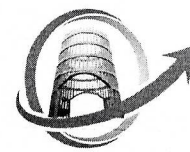
No dia quinze de março dois mil e vinte e quatro, às oito horas e trinta minutos realizou-se, de forma presencial, a reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Na ocasião estiveram presentes os membros titulares do Comitê de Investimentos: Cheila Hastenteufel, Fernanda Dos Santos, Caroline Ferri e o Gestor Juliano Luís Albini Danguì.

Inicialmente, foi realizada uma chamada de vídeo com a Consultoria SMI, que apresentou um breve panorama da economia externa e interna, incluindo a curva de juros, inflação e as expectativas para os próximos meses. Em seguida, discutiu-se a composição atual da carteira do FAPSBENTO.

O consultor Igor Almeida (da SMI), inicialmente, apresentou o seguinte Cenário Econômico: Inflação nos EUA permanece com juros altos, economia resiliente, taxa de juros permanece entre 5,25% e 5,50%. Na China: Reversão da inflação, desaceleração, meta crescimento 105%. Já no Brasil: provável aumento da inflação puxado pelo setor alimentício, nova alíquota de ICMS, combustível e reajuste na educação. Quanto à Zona do Euro o momento é de instabilidade, mantimento dos juros altos. Promessa de uma queda dos juros em julho (avaliação). Após apresentou a composição atual da carteira do FAPSBENTO: 86,2% em Renda Fixa e 13,8% outras classes; devido ao cenário atual e o que se desenha para o ano de 2024, o CDI continuará cumprindo meta atuarial no ano de 2024, ou seja, é uma reserva de oportunidade: bate meta sem volatilidade; atualmente Petrobrás e Vale puxaram a bolsa para baixo até o momento no mês de março. Igor informou para manter aportes fracionados para ter diferentes valores de cotas quando da compra de fundos de renda variável para proteger carteira de oscilações do mercado. Também foi informado que a consultoria ainda não possuía a rentabilidade fechada do mês de fevereiro/2024, bem como o PL até o final desta reunião, porém o gestor Juliano trouxe os prováveis números, através do banco de dados que controla: PL estimado em R\$632.000.000,00 (seiscentos e trinta e dois milhões) em fevereiro (renda fixa e bolsa ajudaram), rentabilidade de fevereiro estimada em 1,04%, portanto o CDI ajudou a rentabilidade mais um mês. O gestor Juliano informou que os cupons vindos dos títulos públicos foram para os fundos Alaska, Vinci e Itaú Dividendos, sendo R\$1.800.000,00 (um milhão e oitocentos) em renda variável e restante para pagamento de folha, conforme definido por este Comitê. Como indicação da SMI resgatar IRFM-1 ou CDI para pagamento de folha, pois restante dos investimentos são para médio e longo prazos. Também indicaram manter o pé no chão no que diz respeito à IMA e IMA-B, não veem com perspectiva interessante aplicar no exterior no momento e orientou continuar analisando os fundos de renda variável no Brasil, observando os limites da política de investimentos. Por fim o consultor Igor falou da possibilidade de investimentos em FIP futuramente com o pró-gestão, entre um a dois milhões, ir com pouco investimento inicial para ir sentindo como vai o desempenho do fundo, em mais uma estratégia para diversificar a carteira, atingir a meta atuarial e atendendo os limites previstos na Resolução nº 4963/2021.

Após, o comitê debateu os demais assuntos elencados na pauta da reunião:

O gestor Juliano informou novamente a rentabilidade estimada de fevereiro, na qual houve uma reversão de ganho: cupons que entraram da NTN-B; renda fixa positiva; renda variável: alguns fundos resultaram rentabilidade negativa por questões de mercado. Levantou ainda a questão da possibilidade de resgate dos fundos BDRs, quando perdas forem zeradas, por conta de haverem oportunidades de investimento mais aderentes à meta atuarial, como o próprio S&P. Comitê solicitou que seja elaborada análise dos fundos S&P.



O membro do comitê de investimento Caroline apresentou modelo de ficha de avaliação para investimentos e desinvestimentos para apreciação do comitê e utilização nas próximas avaliações de fundos de investimentos, elencando mais um instrumento em apoio à governança do RPPS e à tomada de decisão. Também foram analisados os editais 002/2024 e 003/2024 do Prêmio ABIPEM para verificação dos requisitos atendidos. Quanto ao edital 002/2024, o qual trata do assunto Governança, foi verificado que é mais passível do FAPSBENTO ser classificado, assim será realizada a inscrição para concorrer ao Prêmio. Quanto ao edital 003, o qual trata do assunto Gestão de Investimentos, foi verificado que o FAPSBENTO atende menos requisitos, portanto esses itens ficarão para verificar ações que podem ser melhoradas no processo de investimentos.

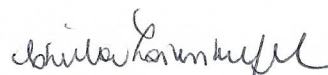
O gestor Juliano solicitou autorização para credenciamento da MAG, Itajubá e Privatiza, os quais estavam presentes no Congresso de Investimentos da ABIPEM, o que foi autorizado. Solicitou ainda autorização para pedir a SMI análise dos fundos de renda variável que estão nas posições iniciais do Radar SMI, e também do fundo AZ Quest, distribuído pela Privatiza, o qual está acompanhando há algum tempo, o que também foi autorizado. O gestor Juliano também informou que segue vendendo as cotas dos fundos Banrisul Novas Fronteiras e que o Fundo Multigestor da Caixa (renda variável) teve valorização, diminuindo as perdas.

Com relação aos resgates para o pagamento da folha, colocou o gestor que com o resgate deste mês, o valor aplicado no fundo Banrisul Absoluto ficará menor do que o mínimo necessário para manter fundo, que conforme regulamente é de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais). Sendo assim, definiu-se que os valores que entrarem na conta do FAPSBENTO junto ao Banrisul serão transferidos para a conta da Caixa e aplicados no fundo Caixa Brasil Referenciado. Definiu-se também que a partir do zeramento do fundo Banrisul Absoluto, os resgates para pagamento da folha mensal passarão a ser efetuados do fundo Banrisul IRFM-1.

Após os assuntos deliberados, houve reunião virtual, através de chamada de vídeo, com o Banestes (Banco do Estado Espírito Santo) – por solicitação deste, o qual apresentou a história do banco, bem como fundos contidos no portfólio. Ao final da reunião, tendo em vista as estratégias dos fundos apresentados, o gestor Juliano solicitou o envio das lâminas para futura análise do fundo Banestes Multiestratégia FI FIC Multimercado, CNPJ: 52.089.791/0001-38, o qual apresentou ter rentabilidade e estratégia aderente à política de investimentos atual, bem como ao atingimento da meta atuarial.

Nada mais havendo a constar, eu Fernanda Dos Santos, redigi a presente ata que será assinada por mim e pelos demais membros presentes nesta reunião.


FERNANDA DOS SANTOS


CHEILA HASTENTEUFEL


CAROLINE FERRI


JULIANO LUIS ALBINI DANGUI