



Estado do Maranhão
Prefeitura Municipal de Paço do Lumiar
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
do Município de Paço do Lumiar – PREVPAÇO

**ATA DA 4^a REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE PAÇO DO LUMIAR - PREVPAÇO.**

Ata da Quarta Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Paço do Lumiar - PREVPAÇO, realizada aos 20 dias do mês de abril de 2023, às 10h na sala de reunião do Instituto. Estavam presentes os representantes do Comitê: o Presidente do PREVPAÇO e Presidente do Comitê, Sr. Danilo Soares Serra Gaioso (titular), o Diretor Administrativo Financeiro, Sr. Marcelo Barros Cunha (titular), a Diretora de Previdência Social, Sra. Danuelle Cristine dos Santos Almeida (titular), o Assessor de Investimentos, Sr. Aloísio Lopes de Carvalho Neto (titular) e a Assessora Previdenciária, Sr.^a Nathália Christina Coutinho Leal (titular). Como convidados, participaram os senhores Leonardo Israel de Castro e Audery Leandro dos Santos Lima, representantes do Banco Santander, e os senhores Yuri Branquinho e Felipe Pina, representantes da XP Investimentos. Verificado o atendimento do quórum necessário para o início dos trabalhos, o Presidente do PREVPAÇO, Danilo Gaioso, iniciou a reunião cumprimentando os participantes e introduzindo a pauta da reunião, conforme os seguintes itens:

a) Apresentação Institucional e Alocações Sugeridas - Banco Santander: o Sr. Audery Leandro dos Santos Lima iniciou a sua fala comentando sobre a recente parceria entre Santander e PREVPAÇO e os interesses da instituição financeira no que concerne às aplicações do Instituto que, uma vez que se trata de previdência municipal, o Banco tem como objetivo dar suporte na evolução do patrimônio do PREVPAÇO, em favor dos servidores que contribuíram durante anos para ter segurança no tempo de sua aposentadoria. Em seguida, o Sr. Leonardo Israel de Castro falou sobre sua experiência com investimentos junto a Regimes Próprios de Previdência e também sobre as atuais expectativas de mercado, principalmente no que se refere ao novo arcabouço fiscal. Na oportunidade, apresentou as recomendações do Santander considerando o cenário econômico e a meta atuarial do Instituto. Entre os fundos sugeridos, estavam o Santander IRF-M 1 Premium FI Renda Fixa, o Santander Títulos Públicos PREMIUM FIC Renda Fixa Referenciado DI e o Santander Institucional PREMIUM FIC Renda Fixa Referenciado DI. O representante do Santander também trouxe como sugestão a Letra Financeira, que é um investimento de Renda Fixa de longo prazo em títulos privados, com risco de crédito privado. É uma sugestão para quem pode deixar recursos aplicados por, no mínimo, dois anos, sem resgate parcial ou total antes do vencimento, e sua rentabilidade pode ser fixa ou flutuante. O desempenho da Letra Financeira depende do valor dos seus componentes financeiros, que podem ser afetados por seus respectivos indexadores. O Presidente do Comitê, Sr. Danilo Gaioso, agradeceu as informações e sugestões apresentadas, informou dos esforços da gestão para atingir o atual patamar e a importância da atuação do Comitê e da disponibilidade de um profissional destacado para pensar apenas sobre investimentos, como é o caso do Assessor de Investimentos;



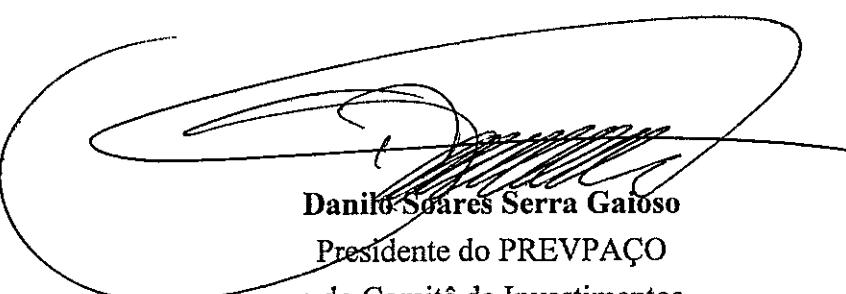
Estado do Maranhão
Prefeitura Municipal de Paço do Lumiar
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
do Município de Paço do Lumiar – PREVPAÇO

b) Apresentação Institucional – XP Investimentos: o Sr. Felipe Pina iniciou a apresentação agradecendo a disponibilidade dos membros do Comitê de Investimentos do PREVPAÇO em participar da reunião e concedeu a palavra ao Sr. Yuri Branquinho, que demonstrou a atual participação da XP Investimentos no mercado financeiro nacional, atuando junto a pessoas físicas, jurídicas e órgãos públicos. Em seguida, apresentou breve histórico da XP Investimentos desde sua criação, que visava apenas o mercado de aplicações em renda variável, até os dias atuais, em que a instituição conta com área de seguros e educação. O representante da XP apresentou os produtos oferecidos pela instituição, como Letras Financeiras, CDB, Títulos Públicos e Renda Variável. Com relação aos fundos de investimentos, além dos fundos de terceiros, a XP também possui fundos próprios. O Sr. Felipe Pina indicou que a XP é a instituição com maior atendimento e capilaridade junto aos RPPSs, ficando atrás apenas dos bancos públicos. Após, o Sr. Yuri Branquinho apresentou a plataforma de RPPSs, com os principais produtos oferecidos, que são: títulos públicos federais e ativos de crédito privado, sobre os quais a XP faz a intermediação com as corretoras. Na oportunidade, o Presidente do COMIN dirimiu algumas dúvidas sobre como seria a operacionalização entre o Instituto e a XP, e entre a XP e as corretoras na aplicação em fundos de investimentos, onde foi explicado o papel de intermediação da instituição financeira; **c) Estratégias de Realocação – COMIN:** O Assessor de Investimentos do PREVPAÇO, Sr. Aloísio Lopes, deu início apresentando a composição da carteira do instituto em abril de 2023, destacando os fundos CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A e BB IRF-M 1, que representam, no acumulado, mais de 50% da carteira do PREVPAÇO, e chamou atenção para possíveis realocações com o saldo desses dois fundos de investimento, buscando reduzir o risco de mercado e deixando a carteira de investimentos mais homogênea em relação ao patrimônio líquido total e aos fundos de investimentos que ela compõe. Em seguida, apresentou a tomada de providências da Assessoria de Investimentos para ajustar os dados apresentados nos DAIR do Instituto, a saber: alterações no campo de certificação do Gestor (para atualização do certificado do Gestor de acordo com sua Certificação Profissional em RPPS), alterações no Portfólio Detalhado (para correção das informações de rentabilidade dos fundos e a participação deles em relação ao patrimônio líquido total). Além disso, destacou a necessidade de assinatura como Liquidante do Diretor Administrativo Financeiro, Sr. Marcelo Barros, membro titular do COMIN, nos DAIR. O Assessor de Investimentos informou que já foi feita diligência junto à LEMA Assessoria a fim de solicitar a retificação dos DAIR de 2019 a 2023, que apresentaram as referidas inconsistências e tem aguardado resposta. Na sequência, discorreu sobre as informações apresentadas pelo Banco Santander e a XP investimentos, que trataram sobre aplicações dos recursos. Assim, apresentou três fundos de investimentos que se adequam ao perfil do PREVPAÇO a fim de realocar recursos presentes no BB IRF-M 1. Os fundos de investimentos sugeridos foram: SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM DI; SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM DI e IRF-M 1 PREMIUM RENDA FIXA. O Assessor destacou que os fundos apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial dos últimos 12 meses, atrelados ao CDI e IRF-M, e que colocariam a carteira do PREVPAÇO em uma posição



Estado do Maranhão
Prefeitura Municipal de Paço do Lumiar
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
do Município de Paço do Lumiar – PREVPAÇO

melhor no mercado, com maior diversificação entre instituições e alcançando 20 (vinte) diferentes aplicações. Propôs, então, um resgate de R\$ 10 mi (dez milhões de reais) do BB IRF-M 1, presente no Banco do Brasil, para aplicação de R\$ 2 mi (dois milhões de reais) no BRADESCO PREMIUM DI, fundo de investimento que já compõe a carteira do instituto; R\$ 4 mi (quatro milhões de reais) no SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM DI; 1,5 mi (um milhão e quinhentos mil reais) no SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM DI e R\$ 2,5 mi (2 milhões e quinhentos mil reais) no IRF-M 1 PREMIUM RENDA FIXA. Em seguida, discorreu sobre a diversificação da carteira de acordo com os *benchmarks*, dando destaque aos três com maior parcela de recursos aplicados, são eles: 60% (sessenta por cento) em CDI, 18% (dezoito por cento) em IRF-M 1, 11% (onze por cento) em IDKA IPCA 2A. Discorreu também sobre a posição em instituições financeiras, em que 43% (quarenta e três por cento) de recursos estão aplicados no Banco do Brasil, 32% (trinta e dois por cento) na CAIXA, 15% (quinze por cento) no Santander, 8% (oito por cento) no Bradesco e 3% (três por cento) no RJI. Por fim, apresentou um esboço da composição da certeira com as sugestões de realocação, demonstrando homogeneidade das participações em relação ao Patrimônio líquido. As sugestões de aplicação dadas pelo Assessor de Investimentos e seus respectivos valores foram aprovadas por todos os membros do Comitê. Por fim, não havendo mais dúvidas ou informações a manifestar, declarou-se encerrada a reunião. Eu, Marcelo Barros Cunha, secretariei a presente reunião, lavrei a presente Ata que segue por todos assinada. Paço do Lumiar, 20 de abril de 2023.


Danilo Soares Serra Gaioso
Presidente do PREVPAÇO
e do Comitê de Investimentos


Marcelo Barros Cunha
Diretor Administrativo Financeiro
Secretário do COMIN


Danuelle Cristine dos Santos Almeida
Diretora de Previdência Social


Aloísio Lopes de Carvalho Neto
Assessor de Investimentos


Nathália Christina Coutinho Leal
Assessora Previdenciária