

Itajaí/SC, 03 de outubro de 2024.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2024. O Servidor Público e Diretor de Investimentos Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e certificado pela ANBIMA – CEA e CP RPPS CGINV III pela SPREV, torna pública a seguinte decisão:

Dia 02 e 03 de outubro.

APLICAÇÃO.

BB PREVID PERFIL - R\$ 1.500.000,00 (UM MILHÃO E QUINHENTOS MIL REAIS);

CAIXA REFERENCIADO DI – R\$ 2.000.000,000 (DOIS MILHÕES DE REAIS).

Justificativas: Esse montante de recursos é oriundo do recebimento das contribuições.

A partir do agosto estamos montando posição de espera, ou seja, aumentando nossa composição em CDI. Nela, além da superação da meta atuarial, nos possibilitará de forma tática, capturar alguma oportunidade em caso de um eventual novo pessimismo no mercado, assim tendo maior volume de capital para investir nesses ativos que possam sofrer momentaneamente com *stress* momentâneo em algum dia, ao longo das próximas semana.

Ou seja, para interpretação geral, essa posição é de curto prazo, a espera de novas oportunidades no mercado financeiro.

Essas movimentações tiveram respaldo técnico de diversos veículos de comunicação específicos, tais como: Bloomberg, BRAM, Empiricus, SMI



Consultoria, Valor econômico entre outros, também com respaldo de diversas instituições como: Itaú, Bradesco, Genial, Caixa, Banco do Brasil, Banco Safra, XP Investimentos, BTG Pactual, Dólar Bills, Grid Investimentos, BGC Liquidez, Brazil Journal, Mirae Asset e BNP Paribas.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor de Investimentos

Itajaí/SC, 10 de outubro de 2024.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2024. O Servidor Público e Diretor de Investimentos Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e certificado pela ANBIMA – CEA e CP RPPS CGINV III pela SPREV, torna pública a seguinte decisão:

Dia 10 de outubro.

RESGATE

BRDESCO FIA MID SMALL CAPS – R\$ 30.000.000,00 (TRINTA MILHÕES DE REAIS);

APLICAÇÃO.

BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO - R\$ 30.000.000,00 (TRINTA MILHÕES DE REAIS);

Justificativas: Realocação da carteira.

Desde dezembro de 2018 esse fundo *Small Caps* entrou em nossa carteira, tendo uma rentabilidade excelente principalmente ao longo de 2019. JÁ os ativos financeiros ao longo de 2020 e 2021 foram diretamente impactadas pela Pandemia e, em maior grau os ativos ligados a *Small Caps*. Assim justificou-se esse ativo permanecer na carteira esperando uma recuperação, haja vista, termos o horizonte de investimento no longo prazo.

Debruçados com maior atenção nesse específico fundo (*Small*) percebemos que o mesmo não veio se recuperando ao longo de 2022, 2023 e 2024, ficando de lado e entregando até rentabilidade negativa no ano, diferente de outros fundos da mesma classe e até mesmo do seu próprio *benchmark*.

Diversas reuniões de acompanhamento foram realizadas e, sendo sempre defendidas pela Gestão do fundo que as ações que compõem o fundo ainda não responderam frente a outras da mesma classe e, que esperavam uma recuperação das mesmas. Todavia, estamos percebendo que essa recuperação não vem ocorrendo, notadamente, ainda em parte impactada pela lateralidade da bolsa brasileira nesse período.

Diante disso, de robusta análise técnica e cenários plausíveis, estamos decidindo reduzir nossa exposição nesse fundo e, já buscando uma redução do risco global da carteira (já que a classe *Small Caps* tem esse perfil) destinando esse recurso para um fundo DI.

Essa alocação em fundo DI tende a ser temporária já que o foco será a compra de Títulos Públicos Federais que estão entregando taxas de juros acima da nossa Meta Atuarial e, com uma robusta redução do risco global da carteira.

Essas movimentações tiveram respaldo técnico de diversos veículos de comunicação específicos, tais como: Bloomberg, BRAM, Empiricus, SMI Consultoria, Valor econômico entre outros, também com respaldo de diversas instituições como: Itaú, Bradesco, Genial, Caixa, Banco do Brasil, Banco Safra, XP Investimentos, BTG Pactual, Dólar Bills, Grid Investimentos, BGC Liquidez, Brazil Journal, Mirae Asset e BNP Paribas.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor de Investimentos