



154ª ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

Aos vinte e nove dias do mês de novembro dois mil e vinte e três, às 09h, o Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev realizou reunião ordinária online por meio da plataforma digital Google Meet. Presentes à reunião a Presidente Luana Moussalli Forcioni Guedes e os membros Pedro Ivo de Sousa Tau, Adriana Zambotto Fernandes, Ivone Cardoso Vicente Alfredo e Rosemeire Maria de Jesus. Declarada aberta a reunião, a Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e elencou o item da pauta sendo: 1) Prestação de Contas Outubro/2023; 2) Abertura fundo de investimento; 3) Migrações Financeiras entre Fundos de Investimento; 4) Renovação credenciamento instituição financeira e 5) Política de Investimentos 2024. A Presidente do Comitê comunicou aos Conselheiros sobre o Decreto Municipal n.º 1.896, de 14 de novembro de 2023, que dispõe sobre a recondução do mandato do Presidente do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, Sr. Pedro Ivo de Sousa Tau, para o mandato de 04 de dezembro de 2023 a 03 de dezembro de 2027. Em seguida passou para o primeiro item da pauta, que trata da Prestação de Contas do mês de OUTUBRO de dois mil e vinte e três, que está disponibilizada no site do Instituto, sendo enviado o link para os Conselheiros no ato da convocação da reunião, também aprovadas as demonstrações financeiras, os relatórios e balanços contábeis das receitas e despesas, as conciliações bancárias, apresentada a evolução da execução do orçamento do RPPS, o relatório mensal dos investimentos e as contribuições previdenciárias, a rentabilidade, o enquadramento dos investimentos com a Política de Investimentos do CaraguaPrev e atendimento a Resolução do Conselho Monetário Nacional. Após foi apresentado o Gráfico da evolução patrimonial e rentabilidade mensal do ano de 2023, com os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto, médio e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos e balanços contábeis disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto. Explicou ainda que no mês de outubro/23 a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa e investimentos estruturados, apresentaram performance positivas no mês, já os investimentos renda variável e investimentos no exterior BDR performaram negativamente. Em Outubro/2023, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 0,40%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade é de 9,36%, acima da meta atuarial de 8,06%. O IPCA avançou 0,24% em outubro. O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros, taxa Selic, de 12,75% para 12,25%, alinhado com as perspectivas do mercado, mesmo diante de uma resiliência econômica já percebida. No Brasil, as



curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior impactada pelas incertezas a respeito da evolução da política fiscal. Nesse momento, o mercado se questiona quanto à capacidade do governo conseguir entregar suas metas fiscais em um momento de expectativas de inflação ainda desancoradas. A dinâmica do cenário fiscal brasileiro segue desafiadora. Uma vez que a lenta tramitação das medidas para elevar as receitas no Congresso e dificuldade de cortar despesas continuam apontando para uma baixa probabilidade que o governo consiga atingir a meta de estabilidade do resultado primário em 2024. No cenário internacional, em outubro, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. Na Zona do Euro, a economia segue em desaceleração com estagnação do PIB por quatro trimestres e rápida desaceleração do crédito. Na economia chinesa, os estímulos adotados desde o segundo trimestre não estão surtindo efeitos claros na economia, com o setor de construção seguindo muito fraco. No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia continua sem perspectivas de novas negociações diplomáticas. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico. A escalada do conflito e os patamares restritivos de juros ao redor do mundo são fatores que podem pressionar o desempenho das Bolsas internacionais. Foi apresentado o relatório com todos os investimentos do CaraguaPrev pelo sistema financeiro da LDB empresas, com a seguinte posição dos investimentos: a) Títulos do Tesouro Nacional, que representam 53,99% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, sendo que a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, auxilia numa “ancoragem de rentabilidade” acima da meta atuarial e contribui para uma redução da volatilidade global da carteira de investimentos do instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo e risco soberano, conforme aprovação nas atas anteriores, permanece a decisão do Conselho de realocação dos recursos dos vencimentos dos títulos e dos seus cupons de juros semestrais em recompra de Títulos, desde que as taxas estejam acima da meta atuarial. b) Fundos 100% Títulos Públicos que representam 8,61% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com manutenção da posição atual, ou aumento gradativo, desde que os fundos de investimento atrelados a títulos públicos federais apresentem rentabilidades positivas acima da meta atuarial; c) Fundos Renda Fixa que representam 23,24% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável, uma vez que a



taxa Selic é de 12,25%, sendo ainda um investimento atrativo, com pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial. Também foi aprovado pelo Comitê de Investimentos o desinvestimento desses fundos para compra de Títulos do Tesouro Nacional e resgate para aplicação em Fundos 100% Títulos Públicos; d) FIDC Cota Sênior que representa 0,24% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade acima da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual desses ativos (Em Outubro/2023, o FIDC Itália apurou rentabilidade mensal de 200,33% e é refletida nos seguintes eventos: valorização dos ativos aplicados em CDI, pagamento de despesas ordinárias como taxas de gestão, administração e advogados. Recebimento da parcela do acordo da Industrial Rex no valor de R\$1.149.891,19, reversão parcial da PDD referente à Industrial Rex, em decorrência do acordo de reestruturação de dívida da empresa assinado no dia 07/07/2023); e) Fundos de Ações que representam 7,45% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do mês, mas diante do cenário econômico a renda variável terá muita volatilidade, conforme aprovação de desinvestimento do Comitê de Investimentos em Ata anterior, o fundo de investimento que apresentar rentabilidade positiva acumulada desde a sua aplicação inicial, será resgatado e aplicado em títulos públicos federais, desde que estejam com taxas superiores a meta atuarial do CaraguaPrev e em fundos de investimentos em Renda Fixa, principalmente dos fundos atrelados a DI, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial e em Fundos 100% Títulos Públicos; f) Fundos de Investimento Estruturados representam 3,07% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano de 2023, mantendo em carteira a posição atual; g) Fundos de Investimento no exterior representam 3,40% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano de 2023, mas diante do cenário econômico do exterior, devido ao cenário de guerra, alta de taxa de juros mundial, possível recessão dos Estados Unidos, os investimentos no exterior terão muita volatilidade, conforme aprovação de desinvestimento do Comitê de Investimentos em Ata anterior, devendo ser parcialmente resgatado e aplicado em fundos de investimentos em Renda Fixa, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial. Após apresentação, a Prestação de Contas mensal passou por deliberação dos membros do Comitê de Investimentos, sendo aprovadas por todos os presentes. Após passado ao segundo item da pauta que trata sobre a abertura de fundo de investimento, inicialmente falou sobre o Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) que vem reduzindo a Selic, taxa básica de juros brasileira, de 13,75% para 12,25% ao ano. Nesta nova etapa da política monetária, a expectativa é de que o cenário fique mais amigável para os ativos de risco, ao passo que os rendimentos na renda fixa diminuam junto com os cortes na Selic. A renda fixa deverá ser aproveitada com um mix de pós-



fixados, prefixados e títulos de inflação, com mais peso em prefixados e inflação que anteriormente. Portanto, o Comitê de Investimentos, após análise aprovou o credenciamento do Fundo de Investimento BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 07.111.384/0001-69, fundo de títulos públicos pré fixados, com vencimentos médios, gerido e administrado pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A, enquadrado no disposto no Artigo 7º, inciso I, “b”, da Resolução CMN nº 4.963/2021. Analisado pela consultoria financeira LDB empresas, que concluiu que fundo está apto a receber aplicações. O Comitê de Investimentos, após análise aprovou o credenciamento do Fundo de Investimento CAIXA INDEXA FI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO, CNPJ: 30.036.235/0001-02, fundo com portfólio diversificado de ações negociadas na bolsa norte americana, gerido pela Caixa DTVM e administrado pela Caixa Econômica Federal, enquadrado no disposto no Artigo 10, inciso I, da Resolução CMN nº 4.963/2021. Analisado pela consultoria financeira LDB empresas, que concluiu que fundo está apto a receber aplicações. O terceiro item da pauta trata das Migrações Financeiras entre Fundos de Investimento, o Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos FUNDO CAIXA BRASIL REF. DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, para aplicação do valor resgatado no fundo de investimento BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 07.111.384/0001-69 (rentabilidade de janeiro a 27/11/23 de 14,016%). Após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no ano de 2023 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. Após o Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) aplicado no Banco do Brasil, Fundo de investimentos BB PREV RF PERFIL, CNPJ: 13.077.418/0001-49, para aplicação do valor resgatado no fundo de investimento BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 11.328.882/0001-35 (rentabilidade de janeiro a 27/11/23 de 11,733%). Após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no mês de novembro de 2023 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos FUNDO CAIXA BRASIL REF. DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, para aplicação do valor resgatado no fundo de investimento FUNDO CAIXA FIC BR GESTÃO ESTRATÉGICA, CNPJ: 23.215.097/0001-56. (rentabilidade de janeiro a 27/11/23 de 12,084%). Após análise ficou



constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no mês de novembro de 2023 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) aplicado no Banco do Brasil, Fundo de investimentos BB PREV RF PERFIL, CNPJ: 13.077.418/0001-49, para aplicação do valor resgatado no fundo de investimento BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL, CNPJ: 35.292.588/0001-89 (rentabilidade de janeiro a 27/11/23 de 13,722%). Após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no ano de 2023 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. Por fim, o Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos FUNDO CAIXA BRASIL REF. DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, para aplicação do valor resgatado no fundo de investimento CAIXA INDEXA FI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO, CNPJ: 30.036.235/0001-02 (rentabilidade de janeiro a 27/11/23 de 26,078%). Após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no ano de 2023 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. Passado ao quarto item da pauta que trata sobre a Renovação do Credenciamento da Instituição financeira Caixa Distribuidora De Títulos e Valores Mobiliários S/A, CNPJ: 42.040.639/0001-40, sendo analisada a documentação conforme processo interno, fica aprovada a renovação do credenciamento. Em seguida, o quinto item da pauta trata da Política de Investimentos para o ano de 2024, que entrará em vigor em 01 de janeiro de 2024, compreendendo o período de 12 meses e está de acordo com a Lei Complementar 59, de 05 de novembro de 2015 e a Resolução CMN nº 4.963/21, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, bem como parâmetros mínimos para as alocações de recursos e limites, utilização de veículos de investimento e a meta de rentabilidade. A Política Anual de Investimentos traz, em seu contexto principal, os limites de alocação em ativos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior, Investimentos Estruturados em consonância com a legislação vigente. Além destes limites, vedações específicas visam dotar os gestores de orientações quanto à alocação dos recursos financeiros em produtos e ativos adequados ao perfil e as necessidades atuariais do Instituto, que após análise e deliberação a Política de Investimentos para 2024 foi aprovada pelos Conselheiros presentes. Registre-se que o Certificado de Regularidade Previdenciária foi renovado



CARAGUAPREV

Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba
Estado de São Paulo



CERTIFICADO
Pró-Gestão

ICO BRASIL RPPS
SPREV



e está vigente até o dia 14 de maio de 2024. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião pela Presidente do Comitê às 09h40min, lavrada a competente Ata, que segue, para aprovação pelos membros do Comitê de Investimentos.

Luana Moussalli Forcioni Guedes

Diretora Financeira
Certificado ANBIMA CPA-10



Pedro Ivo de Sousa Tau

Presidente do CaraguaPrev
Certificado ANBIMA CPA-10



Ivone Cardoso Vicente Alfredo

Membro do Comitê



Adriana Zambotto Fernandes

Membro do Comitê
Certificado ANBIMA CPA-10



Rosemeire Maria de Jesus

Membro do Comitê
Certificado ANBIMA CPA-10

