COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI

(Portaria Nº 174/2022 de 24/08/2022, publicada em 26/08/2022)

ATA Nº 12/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos treze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro **(13/12/2024)**, às quatorze horas e trinta minutos (14h30min), na sede da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte, estiveram reunidos os membros do Comitê de Investimentos, que abaixo assinam, sob a presidência da Srta. Giovana Sayuri Medeiros Hirata e secretariada pelo Sr. Luiz Fernando Russo de Oliveira, que, após verificação do quórum legal, declarou aberta a reunião. Inicialmente, a Presidente do Comitê realizou a leitura da pauta do dia: **PAUTA ORDINÁRIA Nº 12**: **1. Demonstrativos dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Novembro/2024; 1.1. Relatório das Aplicações Financeiras com detalhamento por contas bancárias; 1.2. Posição de Ativos e Enquadramento da Carteira. 2. Análise de cenário e propostas de realocação; 2.1. Boletim FOCUS; 2.2. Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA; 2.3. Taxas Indicativas de Títulos Públicos; 2.4. Comparativos de Fundos de Investimentos; 3.1 Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais; 3.2. Demais assuntos**. Dando início às discussões da pauta, a Srta. Giovana, apresentou o **Item 1. Demonstrativo dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Novembro/2024**, foi exposta a posição financeira e rendimento das aplicações financeiras por contas bancárias, destacando que a rentabilidade total do mês foi de R$ 1.025.379,45 (um milhão, vinte e cinco mil e trezentos e setenta e nove reais e quarenta e cinco centavos), enquanto que no acumulado do ano a rentabilidade foi de R$ 11.995.239,53 (onze milhões, novecentos e noventa e cinco mil e duzentos e trinta e nove reais e cinquenta e três centavos); ainda, foi apresentado um extrato consolidado extraído da plataforma da consultoria de investimentos onde constam, além de outras informações, a rentabilidade mensal por fundos de investimento e o enquadramento da carteira. **2. Análise de cenário e propostas de realocação.** Na sequência, acerca do tema, o gestor de recursos, senhor Luiz Fernando, apresentou inicialmente uma planilha onde consta que até a presente reunião havia saldo positivo de ingressos nas contas da CAPSECI de cerca de R$ 3.320.000,00 (três milhões, trezentos e vinte mil reais), que estavam aplicados no fundo BB Previdenciário RF Perfil, destacando que ainda estava pendente o repasse de parte da contribuição patronal referente ao mês de novembro; também foi discorrido que no presente mês havia a previsão de recebimento dos repasses previdenciários referentes às folhas de pagamento do 13º salário e também da competência de dezembro, que juntas podem chegar ao valor estimado de R$ 6.700.000,00 (seis milhões e setecentos mil reais); foi pontuado, no entanto, que é possível que a competência de dezembro seja repassada apenas em janeiro do próximo ano. Da mesma forma, o gestor destacou também a previsão de saída de recursos para pagamento da segunda parcela do 13º salário e também da competência de dezembro, que juntas somavam o valor estimado de R$ 4.700.000,00 (quatro milhões e setecentos mil reais). Passada a exposição, iniciaram as discussões acerca do cenário econômico; durante os debates, foram analisados o Boletim Focus, o Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA, as Taxas Indicativas de Títulos Públicos, bem como os

comparativos levantados dentre as diversas instituições credenciadas, de fundos pertencentes aos seguimentos de Fundos Multimercado Exterior (Art. 10º, I), Fundos de Ações Exterior (Art. 9º, III) e Fundos de Ações que possuem parte investida em ativos no exterior (Art. 8º, I); posteriormente, os membros expuseram suas visões de mercado e possíveis estratégias. Concluídos os debates, o comitê passou a discutir as aplicações e/ou realocações de investimentos; os membros concordaram que o cenário é de incerteza crescente, dado o aumento do risco fiscal e o impacto negativo no mercado de renda variável, tal qual vem sendo verificado ao longo do ano; os membros aprovaram a alocação no valor de R$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no Fundo de Investimento em Ações Caixa Institucional BDR Nível I, na Caixa Econômica Federal. A alocação visa, além da busca por rentabilidade, descorrelacionar a carteira de renda variável, que possui, conforme dados encerrados de novembro, 8,73% do patrimônio alocado em renda variável nacional, enquanto que apenas 0,57% em fundo ligado a investimentos no exterior. Na sequência, os membros aprovaram a aquisição de R$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) em Títulos Públicos (NTN-B) com vencimento no ano de 2030, indexado ao IPCA e com marcação na curva, sendo pontuado que as cotações para a busca da melhor taxa deverão ser realizadas via e-mail e posteriormente anexadas a esta ata; acerca da discussão sobre a compra de títulos públicos, foi destacado que foi levado em consideração o Estudo ALM fornecido pela empresa que presta serviços de consultoria e que tal aplicação deverá ser precedida de parecer atuarial que ateste que não há risco para a solvência do plano previdenciário nem para a liquidez necessária para o pagamento dos benefícios garantidos; ficou definido que os recursos para alocação, tanto no fundo BDR, quanto para aquisição de títulos públicos, serão oriundos do resgate do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil. Por fim, ficou decidido que a folha de pagamento da segunda parcela do 13º salário, bem como da folha de dezembro, serão quitados com recursos do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil, e que outros valores serão movimentados neste fundo até que ocorra a próxima reunião. **3.1 Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais.** Foi apresentado ao comitê de investimentos o demonstrativo da aquisição de Títulos Públicos deliberadas na reunião anterior. **5. Demais assuntos.** Durante a reunião, o senhor Luiz Fernando destacou que o município não havia repassado parte da contribuição patronal referente ao mês de novembro, porém que o prazo para repasse conforme Lei Municipal se encerra na data da presente reunião. Durante as discussões de investimentos, o senhor Luiz Fernando apresentou o rol de fundos solicitados junto às instituições financeiras credenciadas, conforme deliberado na reunião anterior; por hora, acerca do tema, ficou definido que os fundos multimercado (Art. 10º, I) serão levados para análise da consultoria de investimentos para, após isto, serem objeto de análise sobre eventual alocação na próxima reunião. Mais uma vez foi pontuado entre os membros a possibilidade de resgate dos fundos de renda fixa com maior volatilidade, sendo eles em especial os fundos Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP e o Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF, dado o cenário de abertura da curva de juros. Outro assunto tange aos procedimentos para início das atividades do próximo ano, onde foi acordado entre os membros a viabilidade de se efetuar um plano de ação para 2025, de forma a orientar as decisões ao longo do ano, passível de ajuste ao longo do mesmo. Também foi pontuado e acordado a confecção de um relatório de prestação de contas anual do comitê de investimentos a ser disponibilizado no portal de

transparência da CAPSECI. Finalizado este assunto e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a reunião às dezesseis horas (16h00min) e eu, Luiz Fernando Russo de Oliveira, na qualidade de secretário, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Giovana Sayuri Medeiros Hirata

Rodrigo Gardin Pires

Mayara Vitti Parissenti

Marcos Alberto Valério

Luiz Fernando Russo de Oliveira