



340ª ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO CARAGUAPREV.

Aos trinta dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e cinco, às 15h30min, o Conselho Deliberativo do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev realizou reunião ordinária online por meio da plataforma digital Google Meet. Presentes à reunião os conselheiros, Alex Catapani, Benedita Auxiliadora de Moraes, Gabriela Cristina da Silva Coelho, Ivone Cardoso Vicente Alfredo, Marcia Denise Gusmão Coelho, Margarete Soares de Oliveira, Rosemeire Maria de Jesus e Valeria Regina Rodrigues De Lima. Presentes também à reunião o Presidente do CaraguaPrev Pedro Ivo de Sousa Tau, o Diretor Financeiro Anderson Franco Boytchuk do Nascimento e a Diretora de Benefícios Rose Ellen de Oliveira Faria. O Presidente do CaraguaPrev deu abertura a reunião agradecendo a presença de todos e elencou os seguintes itens da pauta, sendo: 1) Prestação de Contas Dezembro/2024; 2) Prestação de Contas 4º Trimestre/2024; 3) Relatório Política Anual de Investimentos e Resultado dos Investimentos – 2024; 4) Recebimento Cupom de juros semestrais NTN-B; 5) Renovação Credenciamento Instituições Financeiras BEM Bradesco DTVM (administrador e gestor) e BGC Liquidez DTVM (intermediário); 6) Relatório de Controle Interno 4º trimestre /2024; e 7) Relatório de Governança Corporativa 4º trimestre 2024. Em seguida passou a palavra para a servidora Sra. Luana F. Guedes, da área de investimentos, que apresentou o primeiro e o segundo itens da pauta que tratam da Prestação de Contas do mês de dezembro de 2024 e da Prestação de Contas 4º Trimestre de 2024, que estão disponibilizadas 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 2024, 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 dezembro a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa apresentou performance positiva no mês, já a renda variável e os investimentos estruturados apresentaram performances negativas no mês. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 0,61%, abaixo da meta atuarial do mês que foi de 0,93%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade foi de 9,85%, e a meta atuarial



anual de 10,12%. De janeiro a novembro de 2024 a carteira de investimentos do CaraguaPrev apresentou performance positiva acima da meta atuarial anual, sendo a rentabilidade de 9,19% frente a meta atuarial de 9,10%, ou seja 0,09% acima do seu p.p. indexador. No mês de dezembro de 2024 o Ibovespa recuou 4,28%, a maior queda desde janeiro de 2024 (-4,79%). A bolsa em queda é um reflexo da desvalorização e deterioração da percepção do “risco Brasil”. O desempenho do Ibovespa em 2024 foi moldado por um conjunto de fatores internos e externos, podemos destacar o cenário macroeconômico, principalmente as decisões de política monetária do Banco Central, a inflação global, a guerra na Ucrânia e as incertezas geopolíticas foram os principais drivers externos que impactam o mercado brasileiro. Também tiveram influência o cenário político, com as eleições presidenciais nos Estados Unidos e as reformas propostas pelo governo federal que geraram incertezas e afetaram a confiança dos investidores e nas análises setoriais, com a variação dos preços das commodities, principalmente do petróleo e minério de ferro, influenciando diretamente as empresas brasileiras ligadas a esses setores. Além disso, a alta dos juros impactou setores mais sensíveis à taxa de juros, como o setor financeiro e a desvalorização do real frente ao dólar. Isso fez com que no mês de dezembro de 2024 os fundos de investimento em renda variável constantes na carteira do Caraguaprev obtivessem rentabilidade negativa média de -5,22%, o que não deixou que a rentabilidade anual média dos investimentos atingirem a meta atuarial anual, apesar do período de janeiro a novembro/24 a meta atuarial ter sido superada. O IPCA apresentou a variação positiva de 0,52% em dezembro. A taxa básica de juros brasileira SELIC subiu para 12,25% ao ano, o Banco Central passa a adotar uma dose mais elevada para combater a inflação. O cenário internacional foi marcado pela alta dos juros futuros, refletindo as incertezas sobre a trajetória da inflação nos EUA e atuação do FED na política monetária ao longo de 2025. Além disso, as diretrizes econômicas do novo governo norte-americano seguiram como um ponto de atenção no mercado. Foi apresentado o relatório com todos os investimentos do CaraguaPrev pelo sistema financeiro da LDB empresas, com a seguinte posição dos investimentos no mês: a) Títulos do Tesouro Nacional, que representam 62,14% 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 6,28% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial no ano, com redução da posição atual; c) Fundos Renda Fixa que representam 25,66% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e do ano, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável e aplicação dos cupons de juros semestrais dos Títulos Públicos Federais, sendo ainda um investimento atrativo, com pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial; d) FIDC Cota Sênior que representa 0,16% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual; e) Fundos de Ações que representam 4,46% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do ano, diante do cenário econômico a renda variável ainda apresentará volatilidade, com aprovação de manutenção e desinvestimento gradativo, o que já está sendo feito; e, f) Fundos de Investimento Estruturados representam 1,30% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com manutenção da posição atual e aumento gradativo caso o cenário exterior se mostre favorável. Após apresentação, a Prestação de Contas do mês de dezembro de 2024 e a Prestação de Contas 4º Trimestre de 2024 passaram por deliberação dos membros do Conselho, sendo aprovada por todos os presentes. O terceiro item da pauta trata do Relatório Política Anual de Investimentos e Resultado dos Investimentos – 2024, que foi enviado previamente por e-mail para análise dos membros do Conselho Deliberativo. O CaraguaPrev aplicou os seus recursos obedecendo os segmentos de alocação determinados na Política de investimentos e na Resolução do Conselho Monetário Nacional, considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes. Ao longo de 2024 os investimentos do CaraguaPrev foram aderentes à Política de Investimentos, conforme relatórios mensais e trimestrais, pois os investimentos foram alocados nos segmentos determinados, dentro do corredor de balizamento dos limites fixados. O relatório traz ainda que a rentabilidade dos investimentos do CaraguaPrev em 2024 foi positiva em 9,85% (nove vírgula oitenta e cinco por cento), com resultado positivo de R\$ 71.393.293,89 (setenta e um milhões e trezentos e noventa e três mil e duzentos e noventa e três reais e oitenta e nove centavos). No acumulado do ano corrente a rentabilidade é de 9,85%, abaixo da meta atuarial do ano que é de 10,12%, ou seja -0,26%, do seu p.p. indexador, se considerarmos a porcentagem mínima de diferença o CaraguaPrev chegou muito próximo a sua meta atuarial anual. De janeiro a novembro de 2024 a carteira de investimentos do CaraguaPrev apresentou performance positiva acima da meta atuarial anual, sendo a rentabilidade de 9,19% frente a meta atuarial de 9,10%, ou seja 0,09% acima do seu p.p. indexador. No mês de dezembro de 2024 o



Ibovespa recuou 4,28%, a maior queda desde janeiro de 2024 (-4,79%). A bolsa em queda é só um reflexo da desvalorização e deterioração da percepção do “risco Brasil”. O Ibovespa teve o pior desempenho anual desde 2021, quando caiu 11,9%. Isso fez com que no mês de dezembro de 2024 os fundos de investimento em renda variável constantes na carteira do Caraguaprev obtivessem rentabilidade negativa média de -5,22%, o que não deixou que a rentabilidade anual média dos investimentos atingirem a meta atuarial anual, apesar do período de janeiro a novembro/24 a meta atuarial ter sido superada. Deve ser considerado que os investimentos do Instituto são de longo prazo e não apenas no exercício, tanto é que no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 24,08%, acima da meta atuarial do período que foi de 20,93%. Por fim, o Relatório Política Anual de Investimentos e Resultado dos Investimentos – 2024 foi aprovado pelo Conselho Deliberativo. O quarto item da pauta trata do recebimento de cupom de juros semestrais das Notas do Tesouro Nacional NTN-B. As NTN-Bs pagam juros semestrais, sempre conforme a data de emissão do papel. O repasse é feito de forma proporcional, considerando a multiplicação do capital investido por IPCA do período e taxa de juros. A data de pagamento dos cupons de uma NTN-B com vencimento em anos pares são em 15 de fevereiro e 15 de agosto e a data de pagamento dos cupons com vencimento em anos ímpares são 15 de maio e 15 de novembro. Portanto, o Conselho Deliberativo aprova a aplicação dos cupons de juros semestrais no FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ N.º 23.215.008/0001-70, da Caixa Econômica Federal. O quinto item da pauta trata da renovação do credenciamento das instituições financeiras BEM Bradesco DTVM (administrador e gestor) e BGC Liquidez DTVM (intermediário), conforme Instrução Normativa do CaraguaPrev e Portaria MTP n.º 1.467, de 02 de junho de 2022, sendo aprovadas pelos membros do Conselho Deliberativo. Após, o sexto item da pauta trata do Relatório de Controle Interno 4º trimestre /2024, em cumprimento ao Comunicado SDG n.º 32, de 28 de setembro de 2012 do TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DE SÃO PAULO e a fim de atender os artigos 31, 70 e 74 da Constituição Federal, o artigo 54, parágrafo único, e artigo 59, ambos da Lei de Responsabilidade Fiscal, o controle interno realizou, referente período supramencionado, procedimentos de controle, sendo o relatório enviado previamente por e-mail aos Conselheiros para análise e considerações e aprovado pelos Conselheiros. Passada a palavra ao servidor, Sr. Natanael Norões, da área técnica, que falou sobre o sétimo item da pauta que trata do Relatório de Governança Corporativa 4º trimestre 2024, enviado previamente a todos os conselheiros por e-mail. O Relatório de Governança Corporativa tem a finalidade de prestar informações de Previdência, Atuária, Investimentos quanto aos principais resultados alcançados pelo Regime Próprio de Previdência Social, o qual divulga, entre outras



informações, dados que possibilitam o conhecimento da Autarquia, assim como suas diretrizes, objetivos e metas, sendo aprovado por todos os Conselheiros presentes. Registre-se que o Certificado de Regularidade Previdenciária está vigente até o dia 09 de maio de 2025. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião pelo Presidente do Conselho às 16 horas e 15 minutos, lavrada a competente Ata, que segue, para aprovação dos membros do Conselho Deliberativo.

Alex Catapani

Presidente do Conselho Deliberativo

Gabriela Cristina da Silva Coelho

Membro do Conselho Deliberativo



Margarete Soares de Oliveira

Membro do Conselho Deliberativo



Rosemeire Maria de Jesus

Membro do Conselho Deliberativo

Certificado ANBIMA CPA-10



Marcia Denise Gusmão Coelho

Membro do Conselho Deliberativo



Benedita Auxiliadora de Morais

Membro do Conselho Deliberativo



Ivone Cardoso Vicente Alfredo

Membro do Conselho Deliberativo



Valéria Rodrigues Regina de Lima

Membro do Conselho Deliberativo



Pedro Ivo de Sousa Tau

Presidente do CaraguaPrev
Certificado ANBIMA CPA-10



Anderson Franco B. do Nascimento

Diretor Financeiro



Rose Ellen de Oliveira Faria

Diretora de Benefícios

