



## 170ª ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

Aos vinte e sete dias do mês de março de dois mil e vinte e cinco, 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 o Presidente Anderson Franco Boytchuk do Nascimento e os membros Pedro Ivo de Sousa Tau, Adriana Zambotto Fernandes, Ivone Cardoso Vicente Alfredo e Rosemeire Maria de Jesus. Declarada aberta a reunião, o Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e elencou os itens da pauta sendo: 1) Prestação de Contas Fevereiro/2025; 2) Renovação Credenciamento Instituições Financeiras: - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL CNPJ: 00.360.305/0001-04 - (ADM./GESTOR) - ITAÚ UNIBANCO CNPJ: 60.701.190/0001-04 (ADM./GESTOR) - BANCO DO BRASIL GESTÃO DE RECURSOS CNPJ: 30.822.936/0001-69 - (ADM./GESTOR) - BRL TRUST - CNPJ: 13.486.793/0001-42 (ADM.) - BANCO SANTANDER - CNPJ: 90.400.888/0001-42 (ADM.) - SANTANDER GESTÃO DE RECURSOS – CNPJ 10.231.177/0001-52 (GESTOR); e, 3) Pagamento Precatórios / Ordem Judicial. O Presidente do Comitê passou a palavra para a servidora Sra. Luana F. Guedes, da área de investimentos, que apresentou o primeiro item da pauta que trata da Prestação de Contas do mês de fevereiro de 2025, 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 2025, 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 fevereiro/25 a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa apresentou performances positivas no mês, já os investimentos em renda variável e investimentos estruturados apresentaram performances negativas. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 0,92%, abaixo da meta atuarial do mês que foi de 1,72%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 1,31% no mês, esse foi o maior patamar do IPCA para um mês de fevereiro desde 2003, há 22 anos. A taxa básica de juros brasileira SELIC ficou em 13,25% ao ano. Fevereiro trouxe poucos dados econômicos relevantes, mas foi um mês movimentado no cenário político. A curva de juros futuros registrou alta nos vencimentos mais longos, enquanto os prazos mais



curtos permaneceram relativamente estáveis. O Ibovespa recuou e o real sofreu leve desvalorização frente ao dólar, refletindo a volatilidade global após novos anúncios tarifários dos EUA e as incertezas no cenário nacional. O cenário internacional foi marcado por uma escalada histórica da incerteza comercial, resultante das tarifas impostas pelos EUA. As retaliações anunciadas e o risco de novas medidas aumentam a possibilidade de uma guerra comercial. Além disso, as tensões geopolíticas também aumentaram. 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 60,41% 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 5,92% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e ano, com manutenção da posição atual; c) Fundos Renda Fixa que representam 27,81% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e 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 4,43% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial do mês e 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 1,28% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com manutenção ou redução da posição atual e caso o cenário exterior se mostre desfavorável. Após apresentação, a Prestação de Contas do mês de fevereiro de 2025 passou por deliberação dos membros do Comitê, sendo aprovada por todos os presentes. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, para compra de Notas do Tesouro Nacional – NTN-B, com vencimento até 05 (cinco) anos, entre os vencimentos de 2027, 2028 ou 2029,



desde que superem a taxa indicativa ANBIMA, com taxas indicativas acima da meta atuarial. A compra de NTN-B supera a meta atuarial do Caraguaprev que é de 5,25% 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. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais) aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP, CNPJ: 30.036.235/0001-02, (rentabilidade 2025 de -2,80%), para aplicação do valor do fundo resgatado no fundo de investimento FUNDO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70 (rentabilidade 2025 de 3,00%), após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade no ano de 2025 acima do fundo de investimento resgatado, a alteração busca uma maior rentabilidade e menor volatilidade e dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do valor aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos FUNDO FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95, (rentabilidade dos últimos 12 meses de -0,78%), para aplicação do valor do fundo resgatado no fundo de investimento FUNDO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70 (rentabilidade dos últimos 12 meses de 11,12%), após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade acima do fundo de investimento resgatado e menor volatilidade, pois será resgatado de fundo de renda variável para aplicação em fundo de renda fixa, a alteração busca uma maior estabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor de R\$ 1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil reais) do valor aplicado no Banco do Brasil, Fundo de investimentos FUNDO BB DIVIDENDOS FIC FIA, CNPJ: 05.100.191/0001-87, (rentabilidade dos últimos 12 meses de 3,69%), para aplicação do valor do fundo resgatado no fundo de investimento FI BB INSTITUCIONAL RF CNPJ: 02.296.928/0001-90 (rentabilidade dos últimos 12 meses de 11,16%), após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade acima do fundo de investimento resgatado e menor volatilidade, pois será resgatado de fundo de renda variável para aplicação em fundo de renda fixa, a alteração busca uma maior estabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor total aplicado na Caixa Econômica Federal, Fundo de investimentos FUNDO FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS, CNPJ: 15.154.441/0001-15, (rentabilidade dos últimos 12 meses de 5,38%), para aplicação do valor do fundo resgatado no fundo de investimento FUNDO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70 (rentabilidade dos últimos 12 meses de 11,12%),



após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade acima do fundo de investimento resgatado e menor volatilidade, pois será resgatado de fundo de renda variável para aplicação em fundo de renda fixa, a alteração busca uma maior estabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O Comitê de Investimentos avaliou e aprovou o resgate do valor total aplicado no Banco Itaú Unibanco, Fundo de investimentos FUNDO ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA, CNPJ: 24.571.992/0001-75, (rentabilidade dos últimos 12 meses de 7,46%), para aplicação do valor do fundo resgatado no fundo de investimento FUNDO ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00 (rentabilidade dos últimos 12 meses de 11,29%), após análise ficou constatado que o fundo aprovado para aplicação possui rentabilidade acima do fundo de investimento resgatado e menor volatilidade, pois será resgatado de fundo de renda variável para aplicação em fundo de renda fixa, a alteração busca uma maior estabilidade dos investimentos do Instituto no cenário econômico atual. O segundo item da pauta trata da renovação dos credenciamentos das Instituições Financeiras: - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL CNPJ: 00.360.305/0001-04 - (ADM./GESTOR) - ITAÚ UNIBANCO CNPJ: 60.701.190/0001-04 (ADM./GESTOR) - BANCO DO BRASIL GESTÃO DE RECURSOS CNPJ: 30.822.936/0001-69 - (ADM./GESTOR) - BRL TRUST - CNPJ: 13.486.793/0001-42 (ADM.) - BANCO SANTANDER - CNPJ: 90.400.888/0001-42 (ADM.) - SANTANDER GESTÃO DE RECURSOS – CNPJ 10.231.177/0001-52 (GESTOR), o que foi aprovado pelos membros do Comitê. O terceiro item da pauta trata do Pagamento Precatórios / Ordem Judicial, os precatórios conforme mapa orçamentário de 2025 são requisições de pagamento expedidas pelo Judiciário para cobrar o pagamento de valores devidos após condenação judicial definitiva contra o CaraguaPrev, o valor deverá ser atualizado monetariamente na data de seu pagamento, sendo aprovado pelo Comitê de Investimentos o pagamento com recursos do Fundo de Investimento CEF Brasil Referenciado DI, conta previdenciária, que está com rentabilidade positiva e é a conta de movimentação financeira. 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 Comitê às 09h24min, lavrada a competente Ata, que segue, para aprovação pelos membros do Comitê de Investimentos.