

ATA N° 11.2023 DE 22.11.2023


REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO TAIOPREV

Ata da reunião ordinária do Comitê de Investimentos do TAIOPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió – SC. Ao vigésimo segundo dia do mês de Novembro de dois mil e vinte e três, reuniram-se os seguintes membros do Comitê de Investimentos na sala de reuniões do TAIÓPREV: Indianara Seman, Tayse Ariane Geremias, Vanessa Manchein. Indianara iniciou a reunião com os itens da pauta sendo estes, 1. Cenário econômico. 2. Carteira de Investimentos do TAIÓPREV. 3. Política de Investimentos 2024. 4. Reinvestimento de Cupons. 5. Desenvolvimento do Relatório de Investimentos junto do parecer de Investimentos referente ao mês de Outubro. 6. Assuntos Gerais. **1. Cenário econômico.** O mês de outubro apresentou a continuidade da aversão ao risco, proporcionando um declínio na rentabilidade dos ativos financeiros pelo mundo. Ademais, o conflito entre Israel e Hamas refletiu em mais volatilidade no preço do petróleo e, conseqüentemente, em novos riscos sobre a inflação, que, por sua vez, trouxe mais cautela na atuação dos principais bancos centrais do mundo. A aversão ao risco determinou a rentabilidade dos ativos de risco em outubro. Os ativos brasileiros acompanharam o movimento global, com o Ibovespa apresentando queda e os juros futuros denotando alta. **2. Carteira de Investimentos do TAIÓPREV.** A carteira do mês de Outubro que encerrou tendo sua composição dividida em Títulos Públicos 53,26%, Fundos de Renda Fixa 25,63%, Ativos de Renda Fixa 13,68%, Fundos de Renda Variável 6,83%, Fundos Multimercado 0,59%, Contas Correntes 0,01%. Com um saldo de R\$ 62.573.914,05 (sessenta e dois milhões quinhentos e setenta e três mil novecentos e quatorze reais e cinco centavos) com uma rentabilidade abaixo da meta. A meta para o mês de outubro ficou estabelecida em 0,63% e a meta alcançada foi de 0,12%, obtendo um retorno financeiro positivo no valor de R\$ 78.746,23 (setenta e oito mil setecentos e quarenta e seis mil e vinte e três centavos). **3. Política de Investimentos 2024.** Tendo em mãos o estudo de ALM e com os apontamentos feitos pelo Consultor de Investimentos Rafael da SMI, foi ajustada a minuta da política de investimentos às condições do TAIOPREV. Iniciando pela decisão da meta atuarial 2023, em contato com atuário Guilherme, definiu-se como Meta de Retorno Esperada: IPCA + 4,88%. A escolha da taxa de juros real de 4,88% justifica-se devido a taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS que deverá ter, como limite máximo, o menor percentual dentre os seguintes: 1. Do valor esperado da rentabilidade

CNPJ: 05.287.617/0001-53

Rua Coronel Feddersen, 111. Seminário – CEP: 89.190-000 – Taió/SC
Telefone: (47) 99281-7082 – e-mail: taioprev@taio.sc.gov.br

futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS, conforme meta prevista na política anual de investimentos aprovada pelo conselho deliberativo do regime; e 2. Da taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS. Como alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Portaria MTP Nº 1.467/2022, decidiu-se pelo contido na tabela em anexo. **4. Reinvestimento de Cupons.** No dia 16 de novembro o TAIOPREV recebeu a quantia de R\$ 331.555,90. Referente ao pagamento de cupons. Rafael indica o reinvestimento em títulos públicos 2027 considerando as taxas ofertadas. Os membros do comitê em reunião após avaliação as taxas ofertadas pelas instituições financeiras que ficou aproximadamente em IPCA + 5,63, decidiu por não fazer o reinvestimento em NTN-B, e sim em LFT com taxas de IPCA + 5,81 para o mesmo ano de vencimento, sem correr o risco de não ter taxas boas para os reinvestimentos, sendo que as LFT não têm pagamento de cupom semestral. Após conversa com o Assessor Rafael o mesmo concordou com a estratégia sugerida pelo comitê. Sendo assim será cotado LFT com Itau, BTG e Bradesco que de acordo com o manual de aquisição de Letras Financeiras do TAIOPREV só podem ser adquiridas dos Bancos do Segmento S1. Será destinado o valor recebido dos cupons e junto o valor mensal do aporte do mês de novembro. Rafael apenas salientou que a diversificação de instituição financeira para a aquisição de LFT é de suma importância para mitigar o risco de crédito. **5. Desenvolvimento do Relatório de Investimentos junto do parecer de Investimentos referente ao mês de Outubro.** O comitê desenvolveu o Relatório de Investimentos de Outubro com o seu parecer e que será encaminhado para aprovação do Conselho Fiscal e em seguida será publicado no site do TAIÓPREV. **6. Assuntos Gerais.** Foi desenvolvido o calendário de reuniões para 2024 (que está em anexo a esta ata) e enviado para assessoria de investimentos para ser agendado as participações da assessoria nas reuniões mensais. Nada mais havendo a tratar lavra-se essa ata que vai por mim assinada, Tayse Ariane Geremias e demais membros do comitê de investimentos presentes na reunião.


VANESSA MANCHEIN


TAYSE ARIANE GEREMIAS


INDIANARA SEMAN

ANEXO
Política de Investimentos - 2024

LIMITE DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS	RESOLUÇÃO 4.963/2021	LIMITE INFERIOR	ESTRATÉGIA ALVO	LIMITE SUPERIOR
ARTIGO 7 - SEGMENTO DE RENDA FIXA			89,0%	
I, a - TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	50,0%	100,0%
I, b - FI 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	3,5%	100,0%
I, c - ETF - 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	0,5%	100,0%
II - OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%
III, a - FI RENDA FIXA - GERAL	60,0%	0,0%	20,0%	60,0%
III, b - ETF - ÍNDICES DE RENDA FIXA - GERAL	60,0%	0,0%	0,5%	60,0%
IV - ATIVOS DE RF DE EMISSÃO DE INST. BANCÁRIAS	20,0%	0,0%	13,0%	20,0%
V, a - FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS - COTA SÊNIOR	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%
V, b - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	5,0%	0,0%	1,0%	5,0%
V, c - FI DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
ARTIGO 8 - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL			8,0%	
I - FI AÇÕES	30,0%	0,0%	7,0%	30,0%
II - ETF - ÍNDICES DE AÇÕES	30,0%	0,0%	1,0%	30,0%
ARTIGO 9 - SEGMENTO DE INVEST. NO EXTERIOR			1,5%	
I - FUNDO DE RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA	10,0%	0,0%	0,5%	10,0%
II - FI - SUFIXO "INVESTIMENTO NO EXTERIOR"	10,0%	0,0%	0,5%	10,0%
III - FI DE AÇÕES – BDR NÍVEL 1	10,0%	0,0%	0,5%	10,0%
ARTIGO 10 - SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS			1,5%	
I - FI ULTIMERCADO - ABERTO	10,0%	0,0%	0,5%	10,0%
II - FI EM PARTICIPAÇÕES	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
III - FI "AÇÕES - MERCADO DE ACESSO"	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
ARTIGO 11 - SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS			0,0%	
FI IMOBILIÁRIOS	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%
ARTIGO 12 - SEGMENTO DE EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			0,0%	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%
TOTAL			100%	

Calendário de Reuniões – 2024

Data	Horário
24/01/2024	08:30
21/02/2024	08:30
20/03/2024	08:30
24/04/2024	08:30
22/05/2024	08:30
26/06/2024	08:30
24/07/2024	08:30
21/08/2024	08:30
25/09/2024	08:30
23/10/2024	08:30
20/11/2024	08:30
11/12/2024	14:00

Taxa
Vale
Jodi

Parecer 11/2023 do Comitê de Investimentos
Competência: Outubro de 2023

Considerando o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios por meio da Portaria MTP nº 1.467/2022 – Manual do Pró-Gestão RPPS – aprovada em sua versão 3.4 com vigência a partir de 02/01/2023;

Considerando a dimensão 3.2.6 do referido manual que trata de Política de Investimentos, onde deverão ser observadas cautelas que mitiguem riscos, orientando que o RPPS elabore relatórios mensais, acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos;

Considerando que este Comitê possui respaldo legal de sua criação pela Lei Ordinária N° 3.625 do Município de Taió, e sua competência definida em seu Regimento Interno;

Considerando o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, este colegiado vem neste parecer apresentar em seu parecer:

A carteira de investimentos do TAIOPREV reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de outubro de 2023 que foram devidamente discutidas e registradas nas atas de reunião deste órgão colegiado.

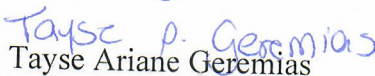
Os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos do TAIOPREV do ano 2023, e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021.

Desta forma, o parecer do Comitê de Investimentos é FAVORÁVEL para as alocações dos recursos investidos no período, onde o material segue para aprovação do Conselho Fiscal do TAIOPREV.

Taió, 22 de novembro de 2023.



Indianara Seman
Diretora Presidente / Gestora de Recursos



Tayse Ariane Geremias
Diretora Administrativa Financeira / membro do comitê



Vanessa Manchein
Membro do comitê