

## ATA Nº 01/2024 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1 Aos vinte e cinco dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e quatro, as oito horas, na sede do Instituto  
2 de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Timbó, reuniram-se os membros do Comitê de  
3 Investimentos do TIMBOPREV: Carmelinde Brandt, Joel Ricardo Raiter, Greyce Nardelli Severino e  
4 Romero Espíndola e Silva, para acompanhar a carteira de investimentos do Instituto em conformidade  
5 com os objetivos estabelecidos pela Política de Investimentos e analisar a alocação dos recursos por  
6 cada segmento de mercado e os pareceres e avaliações do cenário macroeconômico proposta pela  
7 consultoria de investimento – SMI Consultoria. A Sra. Carmelinde deu abertura da reunião  
8 cumprimentando a todos os presentes e foram realizadas as seguintes deliberações: **1) Carteira de**  
9 **investimentos e Demonstrativos** – Foram analisados os demonstrativos e Relatório de Investimentos  
10 do mês de dezembro/2023, bem como o fechamento do ano 2023, que compõe a carteira de  
11 investimentos, o enquadramento da carteira, o retorno e rentabilidade da carteira, bem como a meta  
12 alcançada no mês, sendo que conseguimos bater a meta do mês, bem como conseguimos bater a meta  
13 do ano acumulada em 2023. A Sra. Carmelinde irá elaborar um pequeno resumo com as ações do  
14 Comitê de Investimentos para o Comitê apresentar ao Conselho de Administração e Conselho Fiscal.  
15 **2) Reunião Conjunta realizada com a SMI em 23/01/2024** – Foram lembrados os assuntos  
16 abordados na última reunião realizada com a SMI, em que a SMI recomendou pra continuar  
17 monitorando as taxas das letras financeiras, desinvestindo um pouco mais do CDI que deve cumprir  
18 meta atuarial somente em 2024. O Comitê manterá momentaneamente os valores recebidos de  
19 cupons em CDI, enquanto monitora as taxas. Quanto aos fundos de renda variável dos Fundos BB FIC  
20 FIA Setor Financeiro (CNPJ: 08.973.948/0001-35) e Caixa FIC FIA Multigestor (CNPJ: 30.068.224/0001-  
21 04) a SMI Consultoria enviou um novo relatório com as rentabilidades atualizadas, em que os fundos  
22 ainda estão apresentando rentabilidade negativa, porém tiveram uma leve recuperação. O Comitê  
23 então irá formalizar novamente um pedido de análise de perspectiva para os gestores desses fundos,  
24 para poder subsidiar melhor a decisão do Comitê de sair desses fundos. Em seguida o Comitê realizou  
25 análises de novos produtos que foram enviados por e-mail por instituições financeiras, bem como  
26 realizou a análise do Radar de Fundos do dia 29/12/2023 para verificar novas possibilidades e  
27 estratégias de investimentos para dos possíveis resgates dos Fundos BB FIC FIA Setor Financeiro (CNPJ  
28 08.973.948/0001-35) e Caixa FIC FIA Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04) no ano de 2024. **3)**  
29 **Resgate para pagamento da folha e aplicação dos novos recursos** – Referente às movimentações  
30 financeiras para pagamento da folha dos aposentados, os resgates devem permanecer no Fundo Caixa  
31 Brasil Matriz Renda Fixa (CNPJ: 23.215.008/0001-70). O valor dos novos recursos recebidos de  
32 contribuição previdenciária e da compensação previdenciária deverão ser aplicados no Fundo Caixa  
33 Brasil Matriz Renda Fixa (CNPJ: 23.215.008/0001-70). Quanto aos recursos da Taxa de Administração,  
34 os mesmos se manterão sendo aplicados no fundo Caixa FI Brasil Ref. DI Longo Prazo (CNPJ:  
35 03.737.206/0001-97). **4) Relatório de Execução da Política de Investimentos:** A Sra. Carmelinde  
36 informou aos membros que está finalizando o relatório de acompanhamento da execução da Política  
37 de Investimentos relativo ao ano anterior, e assim que finalizar, irá passar para apreciação do Comitê  
38 para aprovação o relatório, para em seguida apresentar aos conselhos deliberativo e fiscal, para  
39 atender ao dispositivo da Portaria 1467/2022. **5) Venda do Fundo Imobiliário** – Em seguida os  
40 membros do Conselho se reuniram de forma online com o Sr. Alexandre Conversani Junior,  
41 representante da Premier Sul Agente Autônomo De Investimento Ltda, que é responsável por  
42 intermediar a venda de cotas do fundo imobiliário Bannisul FII Novas Fronteiras BNFS11 (CNPJ  
43 15.570.431/0001-60). O Sr. Alexandre apresentou sobre a experiência de desinvestimento desse fundo  
44 com o RPPS de Caxias do Sul/RS, em que realizou a venda de 45 mil cotas, da qual levou cerca de quatro  
45 meses para liquidar o fundo. O Sr. Alexandre complementou a informação de que o RPPS de Caxias do  
46 Sul não realizava vendas com preço menor de fechamento do dia anterior e todo dia realizavam a  
47 formação de novos preços, da qual avaliou que foi uma boa estratégia, e deu resultados positivos. As  
48 vendas ocorriam todo dia, com quantidades maiores e menores, mas com constância e não vendendo  
49 tudo de uma vez para evitar a fuga de capital do fundo. O Sr. Alexandre prevê que no caso do  
50 Timbóprev, o previsto de vender as 6.407 cotas existentes, leve de um a dois meses até completar a  
51 liquidação. O Comitê então tirou as dúvidas e o Sr. Alexandre foi esclarecendo e explicando como  
52 funciona o processo de desinvestimento: **a)** Existem três tipos de ordem de venda - a limitada, a

53 administrada e a escondida; **b)** A liquidez do fundo aumenta mais no final do mês e por volta do dia 15  
54 de todo o mês; **c)** Ao início do dia, o Banrisul entra em contato com o Comitê informando a cota do dia  
55 anterior, e o Comitê dará a ordem. **d)** No caso da ordem administrada, nós definimos um preço mínimo  
56 e a quantidade que queremos vender no dia e ao final do dia, a Premier/Banrisul informa quantas  
57 cotas foram vendidas e o preço médio, para termos a total ciência de como foram realizadas as vendas.  
58 A recomendação da Premier, é fazer a ordem escondida, mas temos a liberdade de efetuar como nos  
59 sentirmos mais confortáveis. Todas as execuções precisam ter autorização de venda no início do dia,  
60 e todas as ordens tem a ligação telefônica gravada, para haver transparência da operação. Ao final da  
61 reunião com a Premier, o Comitê então definiu que irá enviar os relatórios da venda do fundo do  
62 município de Caxias do Sul realizadas pela Premier para a SMI Consultoria analisar, e tomar uma  
63 decisão sobre como realizar a venda do fundo. Os membros do Comitê de Investimento participantes  
64 da reunião decidiram por unanimidade quanto às alterações sugeridas. Nada mais havendo a tratar,  
65 foi lavrada a presente ata que vai assinada pelos membros presentes. Timbó, 25/01/2024.

**Carmelinde Brandt**

**Joel Ricardo Raiter**

**Romero Espíndola e Silva**

**Greyce Nardelli Severino**