

ATA EXTRAORDINÁRIA Nº 01/2024 DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1 Aos vinte e três dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e quatro, as dez horas, reuniram-se de forma
2 virtual e extraordinária, os membros do Comitê de Investimentos do TIMBOPREV: Carmelinde Brandt,
3 Greyce Nardelli Severino, Joel Ricardo Raiter e Romero Espíndola e Silva, juntamente com a SMI
4 Consultoria. **1) Cenário Econômico – Participação SMI Consultoria** – A Sra. Carmelinde cumprimentou
5 e agradeceu a presença dos participantes e passou a palavra a SMI Consultoria, com os Srs. Igor e
6 Rafael. O Sr. Igor, economista da SMI, deu início a reunião apresentando dados do Cenário Externo,
7 Cenário Brasileiro, e Política Monetária. O Sr. Joel comentou sobre as variações da bolsa nos meses de
8 novembro e dezembro que deram uma puxada e ficaram em alta, e dentro desse cenário na alta a
9 bolsa, o Sr. Joel perguntou o que mudou do cenário de risco de lá pra cá agora em janeiro e o Sr. Igor
10 esclareceu. **2) Carteira de Investimentos do Timbóprev** – O Sr. Rafael continuou com a apresentação
11 falando sobre a carteira do Timbóprev, que rodou positiva no mês de dezembro. A SMI diz que mantém
12 uma posição neutra, sem alterações na carteira recomendada em questão da renda variável para os
13 clientes de uma forma geral. O Sr. Rafael parabenizou a gestão do Comitê do Timbóprev e disse que
14 nossa carteira foi altamente eficiente em 2023, com baixa volatilidade. Disse que já começamos o ano
15 de 2024 batendo meta na questão de alocações em CDI, NTN-B e Fundos Vértice. Os índices de IMA-B
16 não começaram bem em janeiro. O retorno do Timbóprev em 2023 foi de quase 16 milhões, e em
17 nenhum mês do ano a carteira retornou negativa. A carteira rendeu 12,70%, contra uma meta atuarial
18 de 9,54%, ou seja 133% da meta. **3) Recomendações da SMI Consultoria** – Nas classes de risco, a SMI
19 sugere que o Timbóprev se mantenha nas posições e sem nenhum tipo de movimentação. O Sr. Rafael
20 passou as seguintes recomendações em específico para ajustar a carteira do Timbóprev – **a)** Buscar
21 outra alternativa para o Fundo Caixa FIC FIA Multigestor (CNPJ: 30.068.224/0001-04); **b)** Continuar
22 monitorando as taxas das Letras Financeiras, desinvestindo mais um pouco do CDI que deve cumprir
23 Meta Atuarial somente em 2024, tendo em vista o fluxo 08/2024 que o RPPS irá receber de cerca de
24 R\$ 9 milhões dos fundos de vértice; **c)** NTN-Bs 2027/2028 acima de IPCA + 5,50% são alternativas para
25 os reinvestimentos de cupons; **d)** As contribuições mensais podem seguir sendo investidas em fundos
26 CDI. **4) Dúvidas e considerações do Comitê** – A Sra. Carmelinde fez questionamentos sobre o fundo
27 Caixa FIC FIA Multigestor (CNPJ: 30.068.224/0001-04) e pediu para a SMI Consultoria para atualizar as
28 rentabilidades, em virtude de a bolsa estar subindo no momento. Então o Sr. Rafael sugeriu pra
29 primeiramente realizar alocações em CDI se formos desinvestir do Fundo Multigestor e ir aplicando de
30 forma gradual em renda variável, para fazermos um preço médio. O Sr. Rafael observou que se
31 fizermos esses ajustes, o Timbóprev estará com as melhores opções de cada instituição financeiras
32 alocadas. A Sra. Greyce solicitou orientação a respeito das movimentações financeiras para pagamento
33 da folha dos aposentados, sobre o valor dos novos recursos recebidos de contribuição previdenciária
34 e da compensação previdenciária e quanto aos recursos da Taxa de Administração. O Sr. Rafael disse
35 para buscarmos opções de CDI e que podemos manter os recursos no Fundo Caixa Brasil Matriz Renda
36 Fixa (CNPJ: 23.215.008/0001-70) e no fundo Caixa FI Brasil Ref. DI Longo Prazo (CNPJ:
37 03.737.206/0001-97). O Sr. Joel perguntou se o Fundo Caixa Brasil Matriz Renda Fixa (CNPJ:
38 23.215.008/0001-70) pode ser uma opção de desinvestimento do Fundo Caixa FIC FIA Multigestor
39 (CNPJ: 30.068.224/0001-04), e o Sr. Rafael disse que sim. O Sr. Joel perguntou sobre movimentações
40 da renda variável e se a Trigon Capital é uma boa opção, pois o Sr. Joel acredita que possa apresentar
41 fundos que sejam mais atrativos que as grandes instituições financeiras, pois são mais ativos na gestão.
42 O Sr. Rafael concordou, pois muitos dos gestores acabam aplicando o seu próprio patrimônio, e
43 acabam se tornando mais eficientes, pois colocam em risco o próprio patrimônio, obrigando-os a ter
44 um compromisso maior. Tiradas as dúvidas, o Comitê e o Sr. Rafael concluíram que as movimentações
45 de desinvestimento poderão ser feitas sem pressa, com cautela e as aplicações dos recursos podem
46 ser alocadas no CDI momentaneamente. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que
47 vai assinada pelos membros do Comitê de Investimentos presentes. Timbó, 23/01/2024.

Carmelinde Brandt

Joel Ricardo Raiter

Romero Espíndola e Silva

Greyce Nardelli Severino

