

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO MUNICIPAL DE ITAÚNA DO SUL – FUNPREMISUL

Aos treze dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e cinco, às treze horas e trinta minutos, na sede do Fundo Previdenciário Municipal de Itaúna do Sul – FUNPREMISUL, localizada na Prefeitura Municipal, reuniu-se o Comitê de Investimentos, em caráter ordinário. Presentes os membros: Servidor Allan Thaler Domingos, Presidente do Comitê e Gestor de Recursos; Servidora Giovana Ronchi Celestino, Membro; e Servidora Giseli Doré Guilhem, Membro. 1. **PAUTA:** A reunião teve como objetivo: a) Analisar o Relatório de Carteira de Investimentos (Data-base: Setembro/2025) emitido pela consultoria Crédito & Mercado; b) Fundamentar as decisões de alocação com base nos princípios de governança do RPPS; c) Ratificar as movimentações financeiras realizadas na primeira quinzena de outubro; d) Deliberar e autorizar a estratégia de realocação de ativos para o restante do mês. 2. **ANÁLISE TÉCNICA E CENÁRIO (FUNDAMENTAÇÃO):** O Presidente iniciou os trabalhos apresentando os dados técnicos da carteira, ressaltando que todas as decisões deste colegiado buscam a aderência à Política de Investimentos vigente e à Resolução CMN nº 4.963/2021. A análise do relatório da consultoria fundamentou as decisões nos seguintes aspectos: 2.1. Cenário Macroeconômico e Estratégia: O Comitê observou que o cenário econômico exige uma postura ativa. A carteira (base setembro) apresentava uma excessiva concentração em ativos de Curto Prazo e referenciados ao CDI, o que, embora garanta baixa volatilidade imediata, pode comprometer a rentabilidade real no longo prazo diante de eventuais ciclos de queda de juros. A "Sugestão de Realocação Completa" da consultoria recomenda explicitamente a migração gradual de recursos do CDI para segmentos de Crédito Privado e Índices de Inflação, visando capturar prêmios de risco mais atrativos. 2.2. Concentração Bancária (Risco de Contraparte): A análise de risco apontou que 99,02% dos recursos do Fundo encontram-se custodiados em apenas duas instituições financeiras (Caixa Econômica Federal e Banco Bradesco). O Comitê registrou a necessidade imperativa de iniciar movimentos de diversificação para mitigar o risco de contraparte, conforme diretrizes da Política de Investimentos. 2.3. Execução Orçamentária e Meta Atuarial: Foi verificado que a estratégia adotada tem sido exitosa. No acumulado do ano de 2025, a rentabilidade da carteira supera a meta atuarial de referência (IPCA + 5,10% a.a. = 9,58%). Este superávit (performance positiva) confere ao Comitê a segurança técnica necessária para realizar realocações em ativos de maior valor agregado (como Crédito Privado) sem colocar em risco a solvência do plano. 2.4. Liquidez: O relatório atesta um nível de liquidez de 100%, garantindo total capacidade de honrar a folha de benefícios e despesas administrativas. 3. **PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS (GESTÃO DE DISPONIBILIDADES):** O Comitê debateu e formalizou o procedimento de gestão de caixa adotado pela Diretoria e Gestão de Recursos. Ficou consignado e aprovado que: Aplicações Automáticas (CDI D+0): Sempre que houver ingresso de receitas ou disponibilidade em conta corrente (seja antes ou após a reunião mensal do Comitê), o Gestor de Investimentos e a Diretora Financeira devem realizar a aplicação imediata dos valores em fundos CDI de Curto Prazo (Liquidez Diária/D+0). Justificativa: Tal medida visa evitar que o recurso público permaneça "ocioso" em conta corrente sem remuneração, garantindo a rentabilidade diária do patrimônio até que o Comitê delibere sobre a alocação definitiva. A aplicação deve ocorrer preferencialmente no banco de origem do recurso, ou em outra instituição com melhor rentabilidade, desde que operacionalmente viável. O Comitê ratifica essa conduta como uma prática de zelo pelo erário e eficiência na gestão pública. 4. **DELIBERAÇÕES E MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS:** 4.1. Ratificação das Movimentações Realizadas (01/10 a 13/10): O Comitê analisou e HOMOLOGOU as operações já realizadas até a presente data, as quais seguiram a diretriz de otimização de caixa e início da diversificação: Em 03/10/2025: Aplicação de R\$ 101.328,99 no fundo *Caixa Rubi* (Renda Fixa Longo Prazo) e R\$ 108.109,70 no *Bradesco Premium* (CDI). A entrada no fundo Rubi visa o alongamento do perfil da carteira. Em 08/10/2025 (Movimento Estratégico): Resgate de R\$ 600.000,00 do fundo *Caixa Aliança Títulos Públicos* (CDI Curto Prazo) e aplicação imediata no fundo *Caixa Brasil IPCA XVI* (Crédito Privado). *Fundamentação:* Esta movimentação atende diretamente à recomendação da consultoria de reduzir a exposição em CDI e buscar ativos de Crédito Privado de alta qualidade indexados ao IPCA, diversificando o indexador da carteira e buscando maior aderência à meta

DND

g

A

g

atuarial de longo prazo. Em 13/10/2025: Resgate de R\$ 6.532,88 do *Caixa Aliança* para cobertura de despesas administrativas. 4.2. Planejamento e Autorização de Movimentações (Pós-Reunião): Considerando que a carteira ainda apresenta excesso de liquidez em ativos de baixo retorno (CDI Curto Prazo) e visando dar continuidade à estratégia de realocação gradual sugerida pela assessoria, o Comitê AUTORIZA o Gestor de Recursos a realizar as seguintes movimentações ao longo do restante do mês de outubro: Resgates para Cobertura de Folha/Despesas: Autoriza-se o resgate de recursos do fundo Caixa Aliança Títulos Públicos (CDI Curto Prazo) conforme a necessidade do fluxo de caixa. O critério definido é priorizar o resgate de fundos com menor rentabilidade e maior taxa de administração. Continuidade da Realocação Estratégica: Autoriza-se a realização de novos resgates parciais no segmento de Renda Fixa Curto Prazo (Caixa Aliança) para aportes no segmento de Crédito Privado (Caixa Brasil IPCA XVI) e/ou Renda Fixa Referenciada DI (Bradesco Premium). *Objetivo:* O Comitê instrui que essa realocação seja feita de forma "faseada" (aos poucos), monitorando as janelas de oportunidade do mercado, com o objetivo final de reduzir a concentração em CDI e aumentar a participação de ativos que superem a meta atuarial, conforme apontado na análise de riscos. 5. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Presidente registrou que as decisões aqui tomadas visam garantir a perenidade do Fundo e o cumprimento de sua missão previdenciária. A reunião foi encerrada às quatorze horas e trinta minutos, e eu, Giseli Dore Guilhem, designada secretária, lavrei a presente ata que será assinada pelos membros.

Allan Thaler Domingos Presidente do Comitê e Gestor de Recursos

Giovanna Ronchi Celestino Membro do Comitê

Giseli Dore Guilhem Membro do Comitê

Ligiane Machado dos Santos Goes - Diretora Presidente