

**ATA nº 025/2024**  
**COMITÊ DE INVESTIMENTO**  
**REUNIÃO ORDINÁRIA**

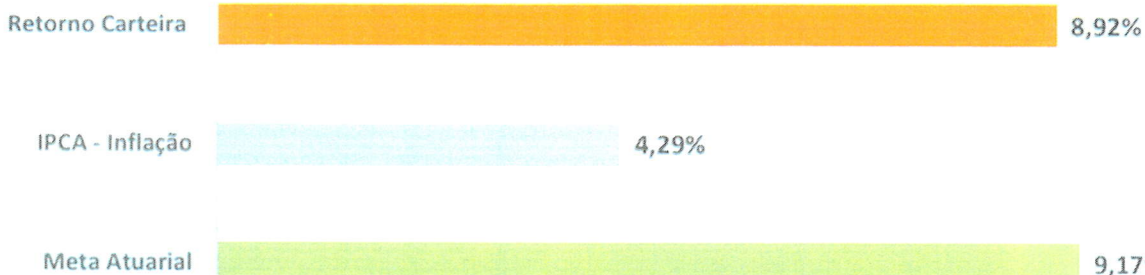
Aos dezenove dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às quinze horas e sete minutos, nos termos do Regimento Interno da Niterói Prev - Comitê de Investimentos (Decreto 15.254/2023 – Art. 5º), e da regulação do MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL – SPREV (Portaria MPS nº 519/2011, Art. 3ºA, § 1º), foram convocados pelo Presidente MOACIR LINHARES SOUTINHO DA CRUZ, através de mensagem eletrônica, para a Reunião Ordinária, os membros: LUIZ CLAUDIO PINTO FARIAS - Diretor de Finanças; MANOEL MOREIRA FILHO, Diretor de Gestão de Recursos Previdenciários; DANUSA MATTA DE SOUSA TINOCO, Membro indicado; ARTHUR MELLO CEZAR DA ROCHA, Membro indicado; ELIAS RIGUETE, Membro indicado; ANDERSON PEIXOTO DE FARIA, Controlador Geral do Município; CAROLINE RIBEIRO DE SOUZA, Representante da SEPLAG e LUIZ ANTÔNIO FRANCISCO VIEIRA, Secretário Municipal de Administração, para deliberação sobre a seguinte pauta:

**A. Análise e aprovação eletrônica do Relatório Mensal referente ao mês de novembro/2024:**

Em análise do Cenário Econômico no mês de outubro, apresentada pela Mais Valia Consultoria: “Seguindo a tendência dos últimos meses, novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos ativos das carteiras. Na renda fixa, os resultados foram mistos: enquanto os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Já a renda variável registrou mais um mês de resultados negativos. No entanto, os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho e fecharam o mês no positivo, beneficiados pelo bom desempenho dos ativos externos e pela valorização do dólar frente ao real. No Relatório apresentado pelo Diretor de Gestão de Recursos Previdenciários, a Rentabilidade demonstrada no mês de setembro foi, no Fundo Niterói Prev, no valor de **R\$439.270,64** (quatrocentos e trinta e nove mil e duzentos e setenta reais e sessenta e quatro centavos), no Fundo Financeiro, no valor de **R\$489.976,60** (quatrocentos e oitenta e nove mil e novecentos e setenta e seis reais e sessenta centavos), no Fundo de Oscilação de Riscos, no valor de **R\$1.750.785,61** (um milhão e setecentos e cinquenta mil e setecentos e oitenta e cinco reais e sessenta e um centavos) e no Fundo Previdenciário, no valor de **R\$9.193.107,34** (nove milhões e cento e noventa e três mil e cento e sete reais e trinta e quatro centavos), totalizando no mês a rentabilidade de **R\$11.873.140,19** (onze milhões e oitocentos e setenta e três mil e cento e quarenta reais e dezenove centavos). A alocação dos ativos está adequada à Resolução nº 4.963/2021. O Retorno da Carteira no mês de novembro atingiu o percentual de **0,60%**, contra **0,39%** do IPCA e **0,77%** da meta atuarial. O aporte do mês de novembro foi de **R\$12.391.758,34** (doze milhões e trezentos e noventa e um mil e setecentos e cinquenta e oito reais e trinta e quatro centavos), totalizando em carteira o valor de **R\$1.985.086.790,53** (um bilhão e novecentos e oitenta e cinco milhões e oitenta e seis mil e setecentos e noventa reais e cinquenta e três centavos).







EXTRATO DE MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA INVESTIMENTOS

Item 2.5 - VII da Política de Investimentos

O Comitê de Investimentos e o Gestor de Recursos do NITERÓI PREV, no ato da apresentação para a aprovação dessa Política de Investimentos, solicitam a autorização para que tenham alçada de decisão de investimento, em 2024, para investir o montante equivalente a, até 10% do valor do PL contabilizado no fechamento do mês imediatamente anterior a proposição de utilização dessa alçada, em oportunidades de investimentos que se apresentem seguros e rentáveis em curtas janelas temporais. Em caso de decisão favorável, esta deverá constar na ata de aprovação dessa Política de Investimentos.

ATRIBUIÇÕES DO GESTOR DE RECURSOS

Item 2.13.1 da Política de Investimentos

h) adotar procedimentos diferenciados para aplicação e resgate e acompanhamento (fluxo de caixa) dos recursos dos Fundos Financeiro, Previdenciário, Oscilação de Risco e do Autarquia Niterói Prev, de tal sorte que os mesmos não sejam submetidos a riscos que propiciem perdas, mesmo que recuperáveis no médio e longo prazo, por se tratar de recursos que não se destinam a suportar despesas com benefícios futuros dos segurados do RPPS/Niterói

Período de: 01.11.2024 até 30.11.2024

DATA	BANCO	CONTA	PLANO CONSTITUÍDO	FUNDO INVESTIMENTO	ATIVO				ANÁLISE/PARECER DO COMIN	
					ANBIMA	ARTIGO	HISTÓRICO	VALOR	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO	ATA/Data
11/nov	Itaú	46.758-4	Niterói Prev	Referenciado DI	RF	73,III,a	Aplicação	1.500.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
26/nov	Itaú	46.758-4	Niterói Prev	Soberano	RF	73, I, b	Resgate	-600.000,00	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciárias	
13/nov	BB	40.200-5	Financeiro	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	897.853,41	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.(Precatórios)	
29/nov	BB	40.200-5	Financeiro	Fluxo	RF	73,III,a	Resgate	-35.690,14	Pagamento despesas administrativas e Previdenciárias	
11/nov	Itaú	48.544-6	Financeiro	Global	RF	73,III,a	Aplicação	350.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.(COMPREV)	
05/out	Itaú	46.763-4	Financeiro	Referenciado DI	RF	73,III,a	Resgate	-3.600.000,00	Pagamento despesas administrativas e Previdenciárias	
06/nov	Itaú	46.763-4	Financeiro	Soberano	RF	73, I, b	Aplicação	1.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
04/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	9.109,94	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.(Precatórios)	
18/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	6.063.668,44	Aplicação em troca posição.	
21/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	9.486,01	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.(Precatórios)	
26/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	10.418,40	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.(Precatórios)	
29/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Aplicação	29.999.698,90	Aplicação em troca posição.	
13/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Resgate	-890.629,05	Resgate referente contribuição Patronal e Servidores.(Precatórios)	
19/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	73,III,a	Resgate	-6.200.000,00	Resgate em troca posição.	
18/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Vert. 2025	RF	73, I, b	Resgate	-3.630.680,00	Resgate de pagamento de cupon em troca posição.	
19/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Vert. 2026	RF	73, I, b	Aplicação	6.200.000,00	Aplicação de pagamento de cupon em troca posição.	
18/nov	BB	40.100-9	Previdenciário	Vert. 2027 II	RF	73, I, b	Resgate	-2.432.988,44	Resgate de pagamento de cupon em troca posição.	
13/nov	Itaú	46.760-0	Previdenciário	Global	RF	73,III,a	Aplicação	1.139.677,88	Acordo de exercicios em atraso de contribuição Patronal e Servidores.	
13/nov	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Legend	RF	73, I, b	Aplicação	35.000.000,00	Aplicação em troca posição.	
08/nov	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Referenciado DI	RF	73,III,a	Aplicação	10.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
13/nov	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Referenciado DI	RF	73,III,a	Resgate	-35.000.000,01	Resgate troca posição para fundo renda fixa Legend.	
08/nov	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Soberano	RF	73, I, b	Aplicação	5.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
26/nov	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Soberano	RF	73, I, b	Resgate	-2.400.000,00	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciárias	
14/nov	XP inv.	80.248-3	Previdenciário	Trend	RF	73, I, b	Aplicação	2.065,00	Aplicação de distribuição dos rendimentos FII Rio Bravo.	
19/nov	Caixa	00.194-1	Previdenciário	Aliança	RF	73, I, b	Resgate	-30.000.000,00	Resgate em troca posição.	
19/nov	Caixa	00.194-1	Previdenciário	Disponibilidade	RF	73, I, b	Resgate	-12,00	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciárias	

12.391.978,34

B. Análise a Aprovação da proposta de aquisição de Títulos Públicos

Foi apresentado aos membros do Comitê de Investimento a proposta de aquisição de Títulos Públicos, tendo como base relatórios como: Reunião de dezembro/2024 da Atina Assessoria de Investimentos, Expert XP, Mais valia Consultoria, que destacam que os títulos públicos, especialmente as NTN-B, apresentam remuneração atrativa, com taxas superiores a 7%, superando as metas atuariais e proporcionando segurança e estabilidade ao portfólio. O cenário econômico atual, marcado por juros elevados e inflação em alta, reforça a atratividade desses papéis como opção conservadora e eficiente para preservar o poder de compra do patrimônio e reduzir a volatilidade da carteira. Além disso, especialistas recomendam essa alocação como estratégica, considerando os riscos e a instabilidade no mercado de



renda variável. Assim, a aquisição de títulos públicos é uma alternativa sólida para atender aos objetivos previdenciários com baixo risco.

Segundo o Gestor de Recursos: “Diante dos resultados negativos de novembro e dezembro até a presente data, e não havendo tempo hábil para recuperação, faltando poucos dias uteis para encerramento do ano. E com a atual conjuntura de alta das taxas de juros, podemos reduzir ainda mais a nossa meta de rentabilidade, dependendo da intensidade dos futuros aumentos a serem aplicados pelo Copom em suas próximas reuniões. Assim, venho ao Comitê para que haja uma tomada de decisão pois entendo que no momento é necessário observar os Fundos de Renda Variável devido a fragilidade do IBOVESPA, para aproveitar abertura da curva de juros e adquirimos Títulos Públicos Federais com vencimento em 15.08.2026 com marcação na curva para levarmos até seu vencimento”.

Foi encaminhado aos membros, também, os parâmetros para operação com Títulos Públicos.

### **C. Conclusão do Comitê de Investimentos:**

O Relatório do mês de novembro e a proposta de aquisição de Títulos Públicos foram aprovados por todos os membros do Comitê de Investimentos, conforme e-mails de resposta, contidos no processo eletrônico nº 9900005441/2024.



**MOACIR LINHARES SOUTINHO DA CRUZ**  
Presidente da Niterói Prev

