

ATA DE REUNIÃO CI Nº 55/2025

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de janeiro de 2025 (dois mil e vinte e cinco), às 09 (nove) horas, reuniram-se de forma online, o Comitê de Investimentos - CI, nomeado através do Decreto Municipal nº 4502/2022, com a presença dos seguintes membros: o gestor Júlio César Ritta Almeida, o coordenador Marcelo Belmudes e o membro do Comitê Aleks de Lima, com a participação da consultoria Referência Gestão e Risco, representada pela senhora Núria Broll para a reunião ordinária do mês de janeiro. De início foi apresentado o resultado da carteira no ano de 2024: Total de rendimentos apurados nas aplicações financeiras, no exercício de 2024, foi de R\$ 7.529.992,58 (Sete milhões, quinhentos e vinte e nove mil, novecentos e noventa e dois reais e cinquenta e oito centavos), sendo julho, o melhor mês de rendimento para o RPPS de CANDIOTA, onde lucrou a importância de R\$ 1.219.736,43. O montante do capital do RPPS apurado em 31.12.2024 foi de R\$ 115.396.128,27 (Cento e quinze milhões, trezentos e noventa e seis mil, cento e vinte oito reais e vinte e sete centavos). A meta atuarial da carteira de investimentos para o exercício de 2024, determinada na Política de Investimentos, foi de (IPCA+5,25%). O RPPS de CANDIOTA em 31.12.2024 obteve uma rentabilidade acumulada de R\$ 7.529.992,58 (Sete milhões, quinhentos e vinte e nove mil, novecentos e noventa e dois reais e cinquenta e oito centavos) o que equivale a 67,87% da meta da PI. O RPPS atingiu 7,01% no exercício quando a meta era de 10,33%. O RPPS de CANDIOTA, novamente teve rentabilidade negativa nos fundos "ilíquidos" : AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA, LSH FIP MULTIESTRATÉGIA e PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA, prejudicando o desempenho da carteira do RPPS, além disso que também prejudicou que pudessemos alcançar a meta foi os seguidos resgates para o pagamento da folha dos servidores do RPPS, em virtude da falta de repasse dos recursos por parte da Administração Municipal, bem como o descumprimento da Lei Municipal 1849, visto que o município não está cumprindo com as alíquotas previstas. Para o ano de 2025 será necessário fazer algumas realocações para melhorar o desempenho da carteira do RPPS, reduzindo o risco e aumentando os ativos em DI. A análise levou em consideração a posição atual dos investimentos, o perfil de investidor do RPPS, e o contexto econômico vigente, com suas expectativas. Destacamos abaixo os principais eventos que têm influenciado os mercados e estão no radar dos investidores: Nos Estados Unidos os primeiros dados da economia americana têm pressionado os mercados, gerando oscilações neste início de ano. O ISM de serviços apresentou resultados acima do esperado, enquanto o Relatório JOLTS, primeiro indicador relevante do mercado de trabalho, revelou um aumento inesperado nas vagas de emprego em aberto em novembro, segundo o Departamento do Trabalho. Esse cenário tem impulsionado a valorização do dólar frente a outras moedas, além de elevar os rendimentos dos Treasuries (títulos do Tesouro dos EUA). Esses movimentos reforçam a percepção de que o Federal Reserve (Fed) poderá sinalizar uma pausa nos cortes de juros. Na China o Banco Popular da China anunciou um pacote robusto para incentivar o consumo e apoiar o setor imobiliário, buscando revitalizar a economia diante de desafios persistentes desde a pandemia. Na Zona do Euro o Banco Central Europeu (BCE) reduziu suas taxas de juros em 0,25 p.p., destacando confiança na desaceleração econômica e na desinflação. A inflação ao consumidor recuou para 1,8% em setembro (12 meses), abaixo da meta de 2% do BCE. Já No Brasil em relação à inflação, o IPCA fechou 2024 em 4,83%, resultado acima do teto da meta da inflação para o ano que era 4,50%. O descumprimento

da meta repete o ocorrido nos anos de 2021 e 2022. O resultado teve como principal influência o grupo Alimentação e bebidas (7,69%), que teve o maior impacto (1,63 p.p.) no acumulado do ano. Seguido pelos grupos de Saúde e cuidados pessoais. Juntos os três grupos representaram, aproximadamente, 65% do resultado do ano. A atividade econômica apresentou crescimento de 0,9% no terceiro trimestre de 2024, com destaque para o setor de serviços (+0,9%) e a indústria (+0,6%), enquanto a agropecuária recuou 0,9%. Pela ótica da demanda, o consumo das famílias cresceu 4,5%, o consumo do governo aumentou 2,9%, e os investimentos subiram 3,7%. Diante desse panorama, o Copom decidiu acelerar o ritmo de subida dos juros elevando a Selic em 1% para 12,25% ao ano e sinalizou novas altas no início de 2025, surpreendendo positivamente o mercado financeiro que se mostrava reticente com a postura do Bacen no combate à inflação. Conforme sugestão à área técnica de investimentos da Referência, visto que a análise levou em consideração a posição atual dos investimentos, o perfil de investidor do RPPS, e o contexto econômico vigente, com suas expectativas, optamos em realizar os seguintes resgates: R\$7.000.000,00 (Sete milhões) do Fundo BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP, R\$ 3.547.496,09 (Três milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e noventa e seis reais com nove centavos) do Fundo BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA e R\$ 4.125.132,40 (Quatro milhões, cento e vinte e cinco mil, cento e trinta e dois reais, com quarenta centavos) do Fundo BANRISUL FOCO IMA-B RENDA FIXA LP e aplicar o montante de R\$ 14.672.628,49 (Quatorze milhões, seiscentos e setenta e dois mil, seiscentos e vinte e oito reais com quarenta e nove centavos) no Fundo BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP. A presente Ata será apresentada para apreciação e aprovação dos membros do Conselho Municipal de Previdência. Nada a mais a ser tratado, fica encerrada a presente reunião, que ficou relatada nesta ata que será assinada pelos presentes.