



JAPERI, 27 DE MARÇO DE 2024.

**ATA Nº 03/2024 – ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE JAPERI, REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2024, ÀS QUATORZE HORAS, NA SALA DE REUNIÕES DESTA INSTITUTO, SITUADA À ESTRADA SÃO PEDRO, 987, TEÓFILO CUNHA – JAPERI – RJ, reuniram-se ordinariamente os seguintes membros do COMITÊ: DIMAS FERREIRA VIDAL (Gestor de Finanças e Administração), ILKA CRISTINA DA SILVANASCIMENTO NUNES, (Servidora ativa) e MÁRCIO CRISTIANO DE CARVALHO SANTOS (Servidor ativo).**

Ao iniciar a reunião, o GFA, Dimas Ferreira Vidal, cumprimentou a todos e apresentou os assuntos da reunião, a saber: **1. Suspensão da operacionalização da estratégia de alteração dos investimentos em Títulos Públicos Federais com vencimento de curto prazo para Títulos Públicos Federais com vencimento de longo prazo, conforme estabelecido na Política de Investimentos; 2. Aplicação em títulos públicos federais; 3. Apresentação do Relatório Econômico e Financeiro do trimestre; 4. Outros assuntos.**

Dando continuidade, o GFA sugeriu que, tendo em vista a aprovação da Política de Investimentos para 2024 pelo Conselho de Administração e as mudanças na Gestão Financeira do Instituto, que seria conveniente interromper a troca proposta dos Títulos Públicos Federais, da carteira do PREVI, com vencimento de curto prazo, para Títulos Públicos Federais com vencimento de longo prazo, conforme estabelecido na Política de Investimentos. A suspensão se dá em função da iminente saída do gestor de recursos do Instituto, podendo ser retornada, desde que o novo gestor demonstre “expertise” de realizar as operações diretamente nos leilões do Tesouro Nacional e que a política seja revista pelo Conselho de Administração. Em continuidade o GFA destacou que em março, foi realizada uma operação de AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B – NTN-B, VENCIMENTO EM 15/05/2045, conforme descrição abaixo: 300 TÍTULOS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B – NTN-B, VENCIMENTO EM 15/05/2045 PREÇO UNITÁRIO DE R\$ 4.459,854311, TOTALIZANDO R\$ 1.337.956,29 (UM MILHÃO, TREZENTOS E TRINTA E SETE MIL, NOVECIENTOS E CINQUENTA E SEIS REAIS E VINTE E NOVE CENTAVOS), COM TAXA CORRESPONDENTE DE 5,7688 % AO ANO, MAIS IPCA. O GFA apresentou o relatório dos ativos que compõem a carteira do PREVI, conforme descrito a seguir:

## **RELATÓRIO ECONÔMICO E FINANCEIRO - MARÇO DE 2024**

O presente relatório tem como objetivo apresentar as informações da Gestão de Ativos e Passivos da PREVI e fluxo de caixa do primeiro trimestre de 2024, para apreciação da Diretoria Executiva, Comitê de Investimento e pelo Conselho de Administração.

### **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

Atualmente o PREVI-JAPERI possui em sua carteira três categorias de ativos: Títulos Públicos do Tesouro Nacional NTN-B, com rendimentos semestrais, compondo a base para a formação dos ativos garantidores dos benefícios atuais e futuros, em cotas de Fundos de Investimentos, destinados à formação de recursos de contingência ou para aplicações de sobra de caixa, e dos fundos de Investimentos herdados, todos eles em processo de liquidação.



## TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREIRO NACIONAL

A tabela a seguir apresenta os títulos adquiridos e custodiados pelo BANCO DO BRASIL:

<b>TÍTULO</b>	<b>QTD</b>	<b>ADQUIRIDO</b>	<b>VENCIMENTO</b>	<b>TAXA %</b>	<b>Valor atual</b>
NTN-B	2050	04/05/2022	15/05/2025	5,586877	8.859.246,71
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2027	5,480160	5.235.943,59
NTN-B	1500	21/06/2022	15/05/2027	5,588787	6.525.172,96
NTN-B	1500	26/07/2022	15/08/2032	6,233832	6.268.868,37
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2035	5,619973	5.323.663,99
NTN-B	1750	27/07/2022	15/05/2045	5,62000	7.342.719,37
NTN-B	250	06/12/2023	15/08/2040	5,69400	1.094.653,62
<b>TOTAL</b>					<b>40.650.265,61</b>

Fonte: Custódia do Banco do Brasil (fevereiro de 2024)

A tabela a seguir apresenta os títulos adquiridos e custodiados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL:

<b>TÍTULO</b>	<b>QTD</b>	<b>ADQUIRIDOS</b>	<b>VENCIMENTO</b>	<b>TAXA %</b>	<b>VALOR ATUAL</b>
NTN-B	1750	24/08/2022	15/05/2025	5,941272	7.608.906,37
NTN-B	1550	24/08/2022	15/08/2032	5,856822	6.722.471,74
NTN-B	1850	28/09/2022	15/05/2035	5,815100	8.153.566,62
NTN-B	1100	21/09/2022	15/05/2045	5,888000	4.857.266,56
NTN-B	1100	13/10/2022	15/05/2027	5,715171	4.823.277,84
NTN-B	800	03/11/2022	15/08/2032	5,699193	3.469.662,83
NTN-B	500	03/11/2022	15/05/2045	5,744425	2.207.848,43
NTN-B	750	23/11/2022	15/05/2035	6,206500	3.305.499,98
NTN-B	1.100	15/03/2023	15/08/2040	6,397001	4.792.086,05
NTN-B	500	26/04/2023	15/08/2040	6,018321	2.178.220,93
NTN-B	200	07/06/2023	15/08/2040	5,519070	871.288,37
NTN-B	400	19/07/2023	15/08/2040	5,437577	1.742.576,74
NTN-B	400	30/08/2023	15/08/2040	5,390400	1.742.576,74



NTN-B	400	25/10/2023	15/08/2040	5,977324	1.742.576,74
NTN-B	800	24/01/2024	15/05/2045	5,704581	3.532.557,49
NTN-B	300	13/03/2024	15/05/2024	5,766902	1.324.709,06
<b>TOTAL DOS ATIVOS</b>					<b>63.213.712,26</b>

Fonte: Custodia da Caixa Econômica Federal (março de 2024)

Em março de 2024 o Instituto tem em sua carteira o total de 23.900 títulos públicos federais com um valor atual de R\$ 103.863.977,90 (CENTO E TRÊS MILHÕES, OITOCENTOS E SESSENTA E TRES MIL, NOVECENTOS E SETENTA E SETE REAIS E NOVENTA CENTAVOS). O PREVI-JAPERI recebeu, no exercício de 2023, de cupom de juros dos títulos do período um total de R\$ 5.032.239,96 (CINCO MILHÕES, TRINTA E DOIS MIL, DUZENTOS E TRINTA E NOVE REAIS E NOVENTA E SEIS CENTAVOS), sendo que para 2024 o valor a receber em valor atual, considerando o VNA de 27 março de 2024 de R\$ 2.251,638405 será de R\$ 6.096.849,47 (SEIS MILHÕES, NOVENTA E SEIS MIL, OITOCENTOS E QUARENTA E NOVE REAIS E QUARENTA E SETE CENTAVOS), dos quais já foram recebidos de R\$ 1.002.519,76 (UM MILHÃO, DOIS MIL, QUINHENTOS E DEZENOVE REAIS E SETENTA E SEIS CENTAVOS), isto sem considerar os ganhos obtidos pela variação patrimonial, visto que todos os títulos possuem cláusulas de atualização pelo IPCA. Importante destacar que os ganhos obtidos, em cupom de juros, representam hoje um pouco mais de  $\frac{1}{4}$  (UM QUARTO), ou 25% (VINTE E CINCO POR CENTO) de todas as despesas com pagamento de aposentados e pensionistas por um ano. Se considerarmos somente os ativos do Instituto descritos até aqui, quando comparados com o patrimônio de outras RPPS de grande porte, demonstram a condição confortável do PREVI-JAPERI. Por exemplo, a PREVINI – RPPS de Nova Iguaçu possui aproximadamente 18 milhões de reais em ativos mobiliários, ou seja, em torno de 18% dos ativos em títulos públicos da Previ, e o Instituto de Previdência de Cabo Frio possui um patrimônio de aproximadamente setenta e cinco milhões de reais, algo próximo de 75% dos ativos em títulos públicos da Previ. Isto é particularmente relevante quando consideramos que estes dois municípios são muito maiores que Japeri.

#### FUNDOS DE INVESTIMENTOS FLUXO DE CAIXA

São dois fundos de investimentos: 1º. FUNDO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP, CNPJ: 05.164.356/0001-84, COM UM VALOR DE R\$ 1.678.603,24. 2º. CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2ª TÍTULOS PÚBLICOS FIRF LP, CNPJ: 14.386.926/0001-71, no valor de R\$ 404.663,58, totalizando R\$ 2.083.266,82 (DOIS MILHÕES, OITENTA E TRES MIL, DUZENTOS E SESSENTA E SEIS REAIS E OITENTA E DOIS CENTAVOS).

#### ATIVOS HERDADOS

Em relação aos Fundos de Investimentos herdados, todos eles FECHADOS PARA RESGATE em função de estarem, desde 2020, em processo de LIQUIDAÇÃO. Temos acompanhado, por meio dos instrumentos disponíveis, o andamento das liquidações e dos aportes por amortização realizados pelos administradores e gestores destes fundos aos



cotistas. De 2020, início das liquidações, a dezembro de 2023, o PREVI-JAPERI já recebeu um total de R\$ 7.811.264,46 (SETE MILHÕES, OTOCENTOS E ONZE MIL, DUZENTOS E SESSENTA E QUATRO REAIS E QUARENTA E SEIS CENTAVOS), sendo R\$ 4.838.276,14 do Fundo TMJ, CNPJ: 13.594.673/0001-69, R\$ 2.737.694,31 DO Fundo TOWER, CNPJ: 12.845.801/0001-37, e R\$ 235.294,00 do Fundo AUSTRO, CNPJ: 19.391.026/0001-36. Quanto aos Fundos AQUILLA FII, o SECURITY FIRF, E FP2 MULTI ESTRATÉGIA, apesar de estarem em liquidação, em virtude da dificuldade em desfazer de seus ativos, ou em função de alguma implicação jurídica, ainda não foram realizados nenhuma amortização aos cotistas. Também temos atuado junto ao Judiciário, à Comissão de Valores Mobiliários e até mesmo ao Ministério Público Federal para tentar garantir melhores resultados destas liquidações. O valor atual das cotas da carteira do PREVI relacionados a estes ativos é de R\$ 8.491.893,56 (OITO MILHÕES, QUATROCENTOS E NOVENTA E TRES MIL, OTOCENTOS E NOVENTA E TRES REAIS E CINQUENTA E SEIS CENTAVOS). Em deliberação, por unanimidade, o Comitê de Investimentos aprovou a sugestão da suspensão da estratégia de realização de negociação e troca dos Títulos Públicos do Tesouro Nacional com vencimentos de curto prazo para Títulos do Tesouro Nacional com vencimento de longo prazo, até que fique comprovada a “expertise”, por parte do novo gestor de recursos, em dar continuidade nessas operações com a segurança necessária e a aprovação pelo Conselho de Administração. O Comitê sugere, até que seja possível, que seja analisado por este Comitê, Fundos de Investimentos lastreados em Títulos Públicos Federais como alternativa de investimentos e que se estude possíveis mudanças na atual estratégia de investimentos para este fim. Em sequência, o Comitê aprovou o Relatório Econômico e Financeiro apresentado e que pela primeira vez, desde sua fundação, o Instituto tem conseguido superar sua taxa atuarial estabelecido nas políticas de investimento dos últimos três anos. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada esta reunião às 16:55h. E para constar, eu, DIMAS FERREIRA VIDAL, lavrei a presente ata, que após lida em voz alta irá assinada por mim e por todos os presentes.

JAPERI, 27 DE MARÇO DE 2024

**DIMAS FERREIRA VIDAL**

**ILKA CRISTINA DA SILVA NASCIMENTO NUNES**

**MÁRCIO CRISTIANO DE CARVALHO SANTOS**

