

Ata número cento e onze (111) – Reunião Ordinária do Conselho de Administração.

Ao décimo sétimo (17) dia do mês de novembro (11) do ano de dois mil e vinte e dois (2022), às dezessete horas e trinta minutos - (17h30), na sala de reuniões da Autarquia Cambé Previdência, realizou-se a reunião ordinária do Conselho de Administração gestão 2020 a 31/01/2025. Presentes os membros Carlos Alberto Serpeloni, Paulo Humberto Pizaia Neto - Wagner Santana, Jackson Romeu Ariukudo, e Josiele Diniz da Silva Richieri e eu, Andréia Cristina da Silva – Diretora Presidente que conduzierei essa reunião, ausentes os membros Eduardo Anzola Pivaro e Aldecir Cairrão que justificaram suas ausências antecipadamente ao início da reunião. Eu, Andréia, colhi as assinaturas na lista de presença e também na ata anterior. A Ata de n.º 110/2022 foi encaminhada pelo presidente do conselho com antecedência a todos os membros para leitura e apontamentos. Em seguida, iniciei a reunião elencando os assuntos da pauta que foram: 1) Deliberação sobre a Política de Investimentos 2023; 2) Demonstrativo Financeiro e relatório das aplicações financeiras do mês de outubro/2022. Na sequência, passei a relatar sobre o modelo da Política de Investimentos para o exercício de 2023 que foi enviada antecipadamente a todos os membros e que evidenciou maiores informações que envolvem os processos de investimentos da Autarquia Cambé Previdência, com vistas as legislações vigentes. Informei sobre o ponto que traz a necessidade da contratação de serviços técnicos para elaboração da ALM - ASSET LIABILITY MANAGEMENT que é um estudo técnico específico para a gestão de ativos e passivos, que consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira de investimentos da Cambé Previdência com o fluxo de receitas/despesas previdenciárias, atuarialmente projetado - (Resolução CMN nº 4.963/2021, art. 6º, § 1º; e art. 102º alínea "c" da Portaria nº 1.467/2022.) Em seguida demonstrei os quadros de estratégias de alocações, elaborados pelo comitê de investimentos, para o exercício de 2023, , enfatizando que diante do cenário político e econômico atual, bem como das perspectivas futuras, manteremos a posição



de investidores conservadores, lembrando que podemos alterar a Política de Investimentos a qualquer tempo, inclusive por sugestão dos conselhos. A alocação estratégica apresentada para o exercício de 2023 e para os próximos cinco (5) anos, foram de acordo com os quadros abaixo:

Alocação estratégica - Política de Investimentos 2023:

Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%
	7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP	100,00%
	7º II - Oper. compromissadas em TP TN	5,00%
	7º III a - FI RF	60,00%
	7º III b - FI de Índices RF	60,00%
	7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%
	7º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%
	7º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%
	7º V c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%
Limite de Renda Fixa		100,00%

Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2023		
Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
0,00%	0,00%	0,00%
65,00%	75,00%	85,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
3,00%	13,00%	23,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	2,00%	5,00%
0,00%	0,00%	0,00%
	90,00%	

Renda Variável, Estruturados e FII	8º I - FI de Ações	30,00%
	8º II - ETF - Índice de Ações	30,00%
	10º I - FI Multimercado	10,00%
	10º II - FI em Participações	5,00%
	10º III - FI Mercado de Acesso	5,00%
	11º - FI Imobiliário	5,00%
Limite de Renda Variável, Estruturado e FII		30,00%

3,00%	6,00%	9,00%
0,00%	0,00%	0,00%
2,00%	3,50%	5,00%
0,00%	0,50%	0,50%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
	10,00%	

Exterior	9º I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%
	9º II - Constituídos no Brasil	10,00%
	9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%
Limite de Investimentos no Exterior		10,00%

0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%
0,00%	0,00%	0,00%

Consignado	12º - Empréstimo Consignado	5,00%
------------	-----------------------------	-------

0,00%	0,00%	0,00%
-------	-------	-------

Total da Carteira de Investimentos	
------------------------------------	--

	100,00%	
--	---------	--

Alocação Estratégica para os próximos 05 (cinco) anos:

			Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2023	
Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%	0,00%	20,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	50,00%	85,00%
	7º I c - FI Ref.----- em Índice de RF, 100% TP	100,00%	0,00%	0,00%
	7º II - Oper. compromissadas em títulos TN	5,00%	0,00%	0,00%
	7º III a - FI RF	60,00%	3,00%	23,00%
	7º III b - FI de Índices RF	60,00%	0,00%	0,00%
	7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%	0,00%	0,00%
	7º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%	0,00%	0,00%
	7º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%	0,00%	5,00%
	7º V c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Renda Fixa	100,00%		
Renda Variável, Estruturados e FII	8º I - FI de Ações	30,00%	3,00%	9,00%
	8º II - ETF - Índice de Ações	30,00%	0,00%	0,00%
	10º I - FI Multimercado	10,00%	2,00%	5,00%
	10º II - FI em Participações	5,00%	0,00%	0,50%
	10º III - FI Mercado de Acesso	5,00%	0,00%	0,00%
	11º - FI Imobiliário	5,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Renda Variável, Estruturado e FII	30,00%		
Exterior	9º I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%	0,00%	0,00%
	9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,00%	0,00%
	9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Investimentos no Exterior	10,00%		
Consignado	12º - Empréstimo Consignado	5,00%	0,00%	5,00%

Após o término da explanação, perguntei se algum membro tinha alguma dúvida ou sugestão, Jackson comentou que como temos uma carteira conservadora não vê problemas em manter as estratégias apresentadas , e, como não houveram outros apontamentos, a Política de Investimentos 2023 foi colocada em votação e foi

aprovada por todos os membros presentes. Dando sequencia, agora sobre o item 2) da Pauta, passamos a analisar o demonstrativo financeiro e o relatório das aplicações financeiras do mês de outubro 2022. Os repasses das contribuições previdenciárias (patronal + servidor) totalizaram R\$ 4.287.344,73 que somados as demais receitas, inclusive as extraorçamentárias, somaram R\$ 7.884.73,39. Wagner destacou sobre a arrecadação de cerca 180 mil a mais no repasse de contribuições, esclareci que isso se deve ao pagamento das progressões, inclusive a pagamentos retroativos e, também, a pagamentos de precatórios que o executivo vem realizando. As despesas com pagamentos de benefícios totalizaram R\$ 4.107.253,46 - despesas administrativas R\$ 163.650,81 incluindo as obrigações tributárias / contributivas e extraorçamentárias o total de R\$ 5.195.936,38. Apresentando um resultado financeiro positivo de R\$ 2.688.795,01. Informou também o total dos saldos bancários em 31/10/2022 no valor de R\$ 155.000.365,22 – Outros bens e direitos no valor de R\$ 68.033.988,47 e, ainda, que encerramos o mês de outubro com 1021 segurados entre aposentados e pensionistas. Sobre o relatório das aplicações financeiras, foi demonstrando a rentabilidade X meta atuarial, que foi um mês apresentou rentabilidades positivas, especialmente para a renda fixa, mas que também foi um mês de recuperação na renda variável. A maioria absoluta dos fundos superaram a meta atuarial do mês. Jackson salientou sobre o fundo multimercado do Itaú, que apresenta um acumulado de (-11% no ano), esclareci que esse é um fundo de maior risco mas que devemos aguardar a recuperação do mercado e não devemos fazer resgates neste momento, para não realizarmos prejuízo. Passando para os assuntos administrativos, memorei sobre a aprovação das alterações da Lei 2.647/2014 no dia 25/10/22 propostas pelos conselhos e que as certificações dos membros precisam acontecer e serem apresentadas até a data 31/03/2023. Em seguida perguntei se havia mais alguma colocação para a reunião ou alguma dúvida e como não houveram manifestações, encerramos a reunião. E, nada mais havendo a relatar, lavro a presente ata que lida e achada conforme, será assinada por mim, Andréia, e por todos os conselheiros presentes.



(ausente)

Eduardo Anzola Pivaro



Carlos Alberto Serpeloni



Andréia Cristina da Silva

Paulo Humberto Pizaia Neto



(ausente)

Aldecir Cairrão



Wagner Santana

Jackson Romeu Ariukudo



Josiele Diniz Richieri

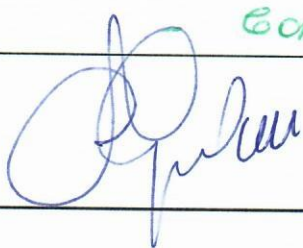


LISTA DE PRESENÇA - REUNIÃO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

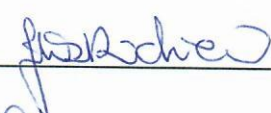
17/11/2022 - 5ª Feira

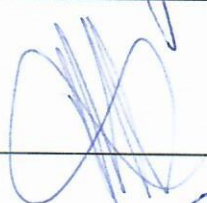
ALDECIR CARRÃO ausente, em viagem - comunicou

EDUARDO ANZOLA PIVARO ausente, comunicou

CARLOS ALBERTO SERPELONI 

JACKSON ROMEU ARIUKUDO 

JOSIELE DINIZ DA SILVA RICHIERI 

PAULO HUMBERTO PIZAIA NETO - 

WAGNER SANTANA - 