

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE VILA MARIA

Ata nº 002/2024

1 Aos vinte e quatro dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, as 8 horas, na sala  
2 de reuniões do Centro Administrativo Municipal, realizou-se reunião ordinária mensal, onde  
3 reuniram-se, os membros integrantes do Conselho de Administração do Fundo de  
4 Aposentadoria e Pensão do Servidor de Vila Maria – COADFAPS e do Comitê de  
5 Investimentos, estando presentes: Luiz Carlos Benedetti, Luciano Dors, Claudia Moccellini  
6 Ramos, Grasiela Sciota Franceschi, Fernando de Barros Câmara, Regina Todescatto e Renata  
7 Ferrari, para deliberarem sobre os seguintes assuntos: 1- EXPEDIENTE: a) Leitura e  
8 Aprovação das Atas 27/2023 e 001/2024, b) Correspondências recebidas, c) Outros assuntos de  
9 interesse geral, 2- ORDEM DO DIA: a) Análise da Conjuntura Econômica e Financeira e  
10 dos Rendimentos de Dezembro/2023; b) Definição do valor das sobras do custeio  
11 administrativo de 2023 que será revertido para o pagamento de proventos de janeiro de 2024;  
12 c) Definição do fundo para resgate do valor para pagamento dos proventos de aposentados  
13 e pensionistas de janeiro/2024; d) Prestação de contas com a Sra. Nuria Broll referente ao  
14 segundo semestre de 2023; e) Apreciação do Relatório de Análise da Aderência da  
15 Gestão dos Recursos do RPPS as Normas em Vigor e a Política de Investimentos do Segundo  
16 Semestre do Exercício Financeiro de 2023 e f) Definição dos membros com direito a  
17 gratificação. O presidente Luiz Carlos Benedetti deu as boas-vindas a todos e pediu que fosse  
18 feita a leitura das atas das reuniões anteriores, que após lidas, foram aprovadas por todos.  
19 Seguindo o presidente reforçou aos presentes a forma como vão ocorrer as reuniões remotas,  
20 considerando que na última reunião alguns conselheiros não estavam presentes. Dando  
21 continuidade, foram lidas as atas 10, 11, 12 e 13 do Conselho Fiscal, recebidas por e-mail em  
22 11 de janeiro do corrente ano. Foi explanado aos presentes pela gestora, que no mês de  
23 dezembro, houve o resgate do valor da Gratificação natalina de aposentados e pensionistas de  
24 fundo diverso ao solicitado, sendo que foi solicitado ao banco o resgate do fundo BANRISUL  
25 ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP, com CNPJ nº: 21.743.480/0001-50 e foi efetuado o resgate  
26 no fundo BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP, CNPJ nº:  
27 11.311.874/0001-86. Foi solicitado esclarecimento por parte da instituição quanto ao erro,  
28 sendo que eles nos justificaram erro operacional de digitação e foi solicitado análise por parte  
29 da empresa de Assessoria quanto a possível prejuízo com este resgate indevido e a análise da  
30 empresa foi de que não houve prejuízo em sim vantagem, pois o fundo onde houve o resgate  
31 efetivo obteve rendimentos menores no período quando em comparação ao fundo do qual  
32 deveria ter sido resgatado o valor. Neste momento da reunião, participou de forma virtual a Sra.  
33 Nuria Broll, representante da empresa Referência, que explanou a avaliação do segundo  
34 semestre de 2023 e as perspectivas quanto ao ano de 2024. Em sua fala, a Núria colocou o  
35 sucesso da carteira de investimentos do RPPS de Vila Maria no ano de 2023, quando se atingiu  
36 13,23% de rendimentos, batendo a meta em 145,47% no ano. A rentabilidade da carteira de  
37 investimentos do RPPS mostrou-se excelente, fechando o mês de dezembro com rendimentos  
38 no valor de R\$ 469.972,01 (quatrocentos e sessenta e nove mil, novecentos e setenta e dois reais  
39 e um centavo). Sob a ótica dos ativos, a carteira de investimentos do RPPS finalizou o período  
40 com um Patrimônio de R\$ 38.307.663,22 (trinta e oito milhões, trezentos e sete mil e seiscentos  
41 e sessenta e três reais e vinte e dois centavos), distribuído da seguinte forma: 99,34% dos  
42 recursos em Renda Fixa e 0,66% em Renda Variável, nas seguintes instituições: Banrisul,



43 22,27%; Banco do Brasil, 39,59%, Caixa Econômica Federal, 33,25% e Sicredi, 4,90%, sendo  
44 que 0,13% do patrimônio corresponde a Taxa de Administração. Reforçou que outros RPPS  
45 que apostaram em investir com mais risco não performaram tão bem quanto a nossa carteira,  
46 que sempre esteve protegida pelo DI. Explicou que a sobra da meta que foi atingida é muito  
47 importante para a questão do déficit atuarial. Mais uma vez enalteceu o sucesso dos  
48 investimentos no ano que findou. Quanto a 2024, o ano começa bastante volátil, mas há a  
49 expectativa que o FED reduza a taxa básica de juros dos EUA, porém não de imediato. Para o  
50 primeiro semestre acredita que a renda fixa deve ser o foco e que a mesma conseguirá atingir a  
51 meta, para o segundo semestre devemos ter atenção no mercado. A renda variável mostra-se  
52 mais positiva, com o interesse dos investidores estrangeiros. Sugeriu aguardar as próximas  
53 reuniões do FED e do COPOM para que se analise a possibilidade de algumas realocações.  
54 Espera que a SELIC feche o ano no patamar de 9% a.a. a 9,25% a.a. O ano que iniciou vai  
55 exigir uma gestão ativa por parte dos conselhos e comitê e a valorização dos IMA's para que  
56 se atinja a meta atuarial. Por fim a Núria analisou que no decorrer do ano, será necessário reduzir  
57 os investimentos em DI e priorizar IMA e IRF-M. A gestora Renata, aproveitando a  
58 participação da Núria colocou aos presentes que no mês de dezembro houve um erro  
59 operacional que fez com que o repasse da taxa de administração fosse feito a menor do que o  
60 correto, e que, conforme orientação do Auditor da Previdência, com quem a Sra. Nuria entrou  
61 em contato, foi feito, no dia 22 de janeiro, o repasse complementar de R\$ 844,53 (oitocentos e  
62 quarenta e quatro reais e cinquenta e três centavos). Seguiu-se a pauta avaliando o pagamento  
63 dos proventos de aposentados e pensionistas de janeiro, com a indicação que se utilize as sobras  
64 do custeio administrativo para quitar uma parte do valor e o restante, por indicação da empresa  
65 Referência, seja resgatado do fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI  
66 RENDA FIXA LP, com CNPJ nº:11.060.913/0001-10, na Caixa Econômica Federal, Agência  
67 0697, conta corrente nº 06.00000071-0, em nome do Fundo de Aposentadoria e Pensão do  
68 Servidor de Vila Maria, CNPJ nº 11.432.496/0001-99. Aproveitando que a Nuria estava  
69 participando da reunião a mesma disse que a indicação é por um fundo que está com um  
70 rendimento baixo no mês e que estamos com bastante volatilidade nos IMA's. O Comitê avaliou  
71 e ratificou a indicação da empresa. O conselho acatou a sugestão do Comitê. Quanto a utilização  
72 das sobras do custeio, conforme preconiza a Lei Municipal nº 3.939/2022, art. 26, parágrafo  
73 único, definiu-se por utilizar o valor de R\$ 67.497,79 (sessenta e sete mil, quatrocentos e  
74 noventa e sete reais e setenta e nove centavos) para pagamento dos proventos de janeiro, valor  
75 este que deve ser resgatado do fundo de investimentos BANRISUL SOBERANO FI RENDA  
76 FIXA SIMPLES LP, CNPJ nº: 11.311.874/0001-86, da conta corrente nº 04.035700.0-5 – Taxa  
77 de Administração, em nome do Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor de Vila Maria.  
78 Finalizando a participação da Núria, foi colocado aos presentes sobre o treinamento oferecido  
79 pela empresa Referência nos dias 21 e 22 de fevereiro, em Porto Alegre, onde a gestora irá  
80 apresentar um dos painéis do treinamento. Foi ofertado uma vaga ao membro do conselho fiscal  
81 Jose Carlos, sendo que ele, por motivos particulares, não pode aceitar, sendo ofertada a vaga ao  
82 colega, Otávio, que aceitou, e mais duas vagas, uma ao Comitê, Dinorá e uma ao Conselho de  
83 Administração, Luiz Carlos. Na sequência a gestora agradeceu a participação da Núria e deu  
84 andamento falando que em dezembro, quando do pagamento da rescisão do pensionista Luiz  
85 Antonio Torrez, por erro de cálculo do sistema, que não descontou o valor correspondente ao  
86 adiantamento da gratificação natalina, houve o pagamento a maior do valor de R\$ 1705,04 (um  
87 mil, setecentos e cinco reais e quatro centavos) e que em contato com os dependentes/herdeiros  
88 do pensionista, os mesmos realizaram a devolução do valor, estando este, disponível para



89 aplicação, o que foi sugerido pelo comitê por aplicar o valor no fundo BANRISUL  
90 ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP, com CNPJ nº: 21.743.480/0001-50, com CNPJ nº:  
91 21.743.480/0001-50, no Banco Banrisul, Agência 0574, conta corrente nº 04.000955.0-0, em  
92 nome do Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor de Vila Maria. A sugestão foi aprovada  
93 pelo conselho. Por fim, a gestora Renata, pediu aos presentes se todos receberam o relatório  
94 semestral de Análise da Aderência da Gestão dos Recursos do RPPS as Normas em Vigor e a  
95 Política de Investimentos do Segundo Semestre do Exercício Financeiro de 2023 e se  
96 conseguiram analisá-lo, sendo que, definiu-se que no decorrer da semana cada um fará a leitura  
97 e análise do relatório e o mesmo será discutido no grupo de whatsapp na segunda feira e assim  
98 que aprovado será publicado. Ficaram pré-definidas as datas das próximas reuniões, 05 e 23 de  
99 fevereiro de 2024. Definiu-se ainda que durante este mês fazem jus as gratificações os seguintes  
100 servidores: Luiz Carlos Benedetti, Grasiela Sciota Franceschi e Fernando de Barros Câmara, o  
101 que será informado a Administração Municipal juntamente com os servidores que fizeram jus  
102 as gratificações do Comitê e a gratificação do Presidente do Conselho Fiscal e as indicações de  
103 aplicações e resgates definidas nesta reunião. Nada mais havendo a tratar encerrou-se a reunião  
104 da qual lavrou-se esta ata que lida e achada de acordo será assinada pelos conselheiros  
105 presentes.

106 *Luiz Carlos Benedetti, Grasiela Sciota Franceschi, Fernando de Barros Câmara, Claudis M. Couell-James.*