



# Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

05.05.2023

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA** realizada aos 05 de maio de 2023 às 15h00min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Análise sobre PL09 – Segregação de massa previdenciária no RPPS IPMC
- b) Análise sobre empréstimos consignados em RPPS;
- c) Apresentação de estudo sobre fundos RV;
- d) Alocação e realocação de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para o secretário Tiago que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, Jose Onofre Lourenço, Vania Aparecida Lopes e Renato Biagi. Presente também o diretor superintendente do IPMC Jose Roberto Setin e o chefe de divisão de administração do IPMC Joao Paulo Moura Martin.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação.

a) Análise sobre PL09 – Segregação de massa previdenciária no RPPS de Catanduva – o membro Tiago mostrou em tela uma planilha elaborada pelo servidor Joao Paulo com ajuda do membro Tiago que materializa na prática os números financeiros sobre como ficariam as massas previdenciárias após a segregação e as bases de receitas e despesas. Ao final da análise, foi possível observar que a Prefeitura terá um “respiro” financeiro diminuindo o valor do repasse ao IPMC, ficando o patrimônio do IPMC, que está no plano previdenciário, a outra parte que será utilizada para pagamento do déficit mensal. Após apresentação dos números, todos ficaram cientes do cenário futuro financeiro após a segregação da massa. Em relação ao retorno da carteira, Tiago apresentou em tela uma planilha do resultado da carteira nos últimos 7 anos. Com a planilha em tela foi possível observar que nos últimos 7 anos o retorno da carteira acumulado foi de 65,51% acumulado contra uma Poupança de 36,73% e um CDI de 55,85%. Foi registrado também a leitura do artigo 18 do PL 09 no qual consta uma proteção do patrimônio dos investimentos do IPMC por parte do executivo municipal nos primeiros 5 anos da segregação de massa. O diretor Jose Roberto Setin registrou que a média de retorno da carteira do IPMC nos últimos 7 anos foi de pouco acima de 9% o mês, o que segundo o mesmo, foi um resultado EXCELENTE.

b) Análise sobre empréstimos Consignados em RPPS: o membro Tiago fez uma análise em tela exemplificando um empréstimo consignado com taxa PRÉ-FIXADA de 60 meses. Tiago fez uma suposição que esse empréstimo tenha sido realizado a uma taxa de 12%, que bateria meta no primeiro ano. Porém Tiago chamou atenção para uma possível alta da META nos últimos 4 anos do contrato, dado que a meta do IPMC é POS-FIXADA (atrelada ao IPCA) e com isso a META seria de 16% por exemplo ficando contra um retorno de apenas 12%. Essa preocupação do membro Tiago foi analisada e avaliada entre os membros do comitê. O sr. Joao Paulo informou que no Evento da APEPREM, uma empresa de nome FAC fez várias considerações em relação a esse cenário, citando proteções e seguros incluídos para que seja protegido esse tipo de situação. Ao final das análises, o Sr. Joao Paulo e o diretor Setin sugeriram chamar a empresa FAC para uma apresentação formal do sistema e dar mais explicações sobre a legislação 4963/21 que regula essa situação. Uma leitura da resolução 4963/2021, artigo 12, também realizada sobre consignados em RPPS.

c) Apresentação de estudos de fundos de RV: o membro Tiago mostrou em tela uma análise com 14 fundos de RV que foram oferecidos ao IPMC para análises. Após análise dos fundos em 3 janelas de períodos, OTIMO, 12 meses 24 meses, os membros analisaram apenas os fundos com RETORNO ACIMA DO IBOV em todas as janelas analisadas. Ao final da análise, foram escolhidos os fundos Plural DIVIDENDOS, XP INVESTOR e Constância FIA

*[Handwritten signatures and initials]*



## Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

para que sejam comparados com os fundos da carteira do IPMC. Vania chamou atenção e perguntou quais ativos estão no portfolio desses fundos. Tiago abriu os fundos no site da CVM e se deparou com todos os fundos com a carteira BLOQUEADA por 90 dias sendo essa uma prerrogativa do administrador e gestor do fundo. Tiago então sugeriu solicitar ao administrador dos fundos a carteira atualizada para que uma análise de correlação entre os fundos fosse analisada pelo comitê de investimentos. Ao final do debate, os membros decidiram por unanimidade postergar a decisão do aporte para a reunião ordinária do dia 17 de maio com as carteiras dos fundos em mãos.

d) Alocação e realocação de recursos; aprovado por unanimidade solicitação da carteira dos fundos aos administradores dos fundos Plural Dividendos, XP Investor e Constância para próxima reunião ordinária.

Nada mais havendo a ser tratado, o presidente Orivaldo declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 15 de maio de 2023.

Orivaldo Benedito de Lima  
Presidente

Tiago Muniz dos Santos  
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes \_\_\_\_\_

Renato Aparecido Biagi \_\_\_\_\_

Jose Onofre Lourenço \_\_\_\_\_

BASE DE CALCULO FOLHA - MARÇO/2023

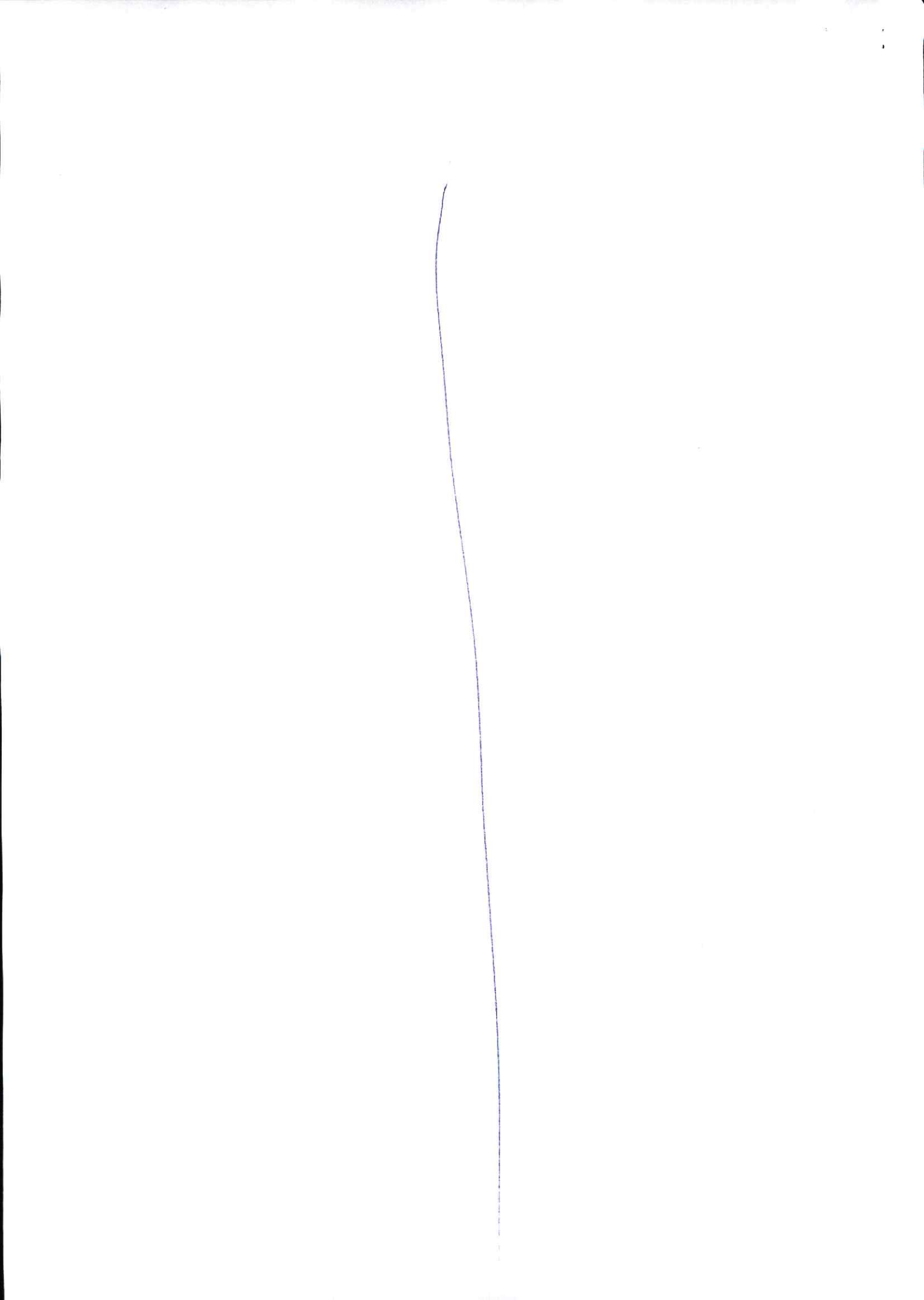
HOJE

14% ATIVOS	R\$	1.407.437,61
BASE DE CALC FOLHA 100%	R\$	10.053.125,79
PATRONAL 47%	R\$	4.724.969,12
14% INATIVOS	R\$	85.355,96
FOLHA DOS INATIVOS	R\$	5.751.314,02
RECEITA	R\$	6.217.762,69
SUPERÁVIT	R\$	466.448,67
CUSTO EXATO PATRONAL PREFEITURA	R\$	4.724.969,12

COM A SEGREGAÇÃO

	FINANCEIRO		PREVIDENCIÁRIO	
14% ATIVOS	R\$	1.109.997,90	R\$	297.439,71
PATRONAL 21%	R\$	1.664.996,85	R\$	446.159,57
14% INATIVOS	R\$	49.183,37	R\$	36.172,59
FOLHA DOS INATIVOS	R\$	3.321.987,97	R\$	2.429.326,05
RECEITA	R\$	2.824.178,12	R\$	779.771,86
DÉFICT	R\$	497.809,85	R\$	1.649.554,19
		NO ANO:	R\$	21.444.204,41
CUSTO EXATO PATRONAL PREFEITURA	R\$	2.162.806,70	R\$	446.159,57
CUSTO PREFEITURA <b>COM</b> SEGREGAÇÃO:			R\$	2.608.966,27
CUSTO PREFEITURA <b>SEM</b> SEGREGAÇÃO:			R\$	4.724.969,12
RESULTADO:			-R\$	2.116.002,85

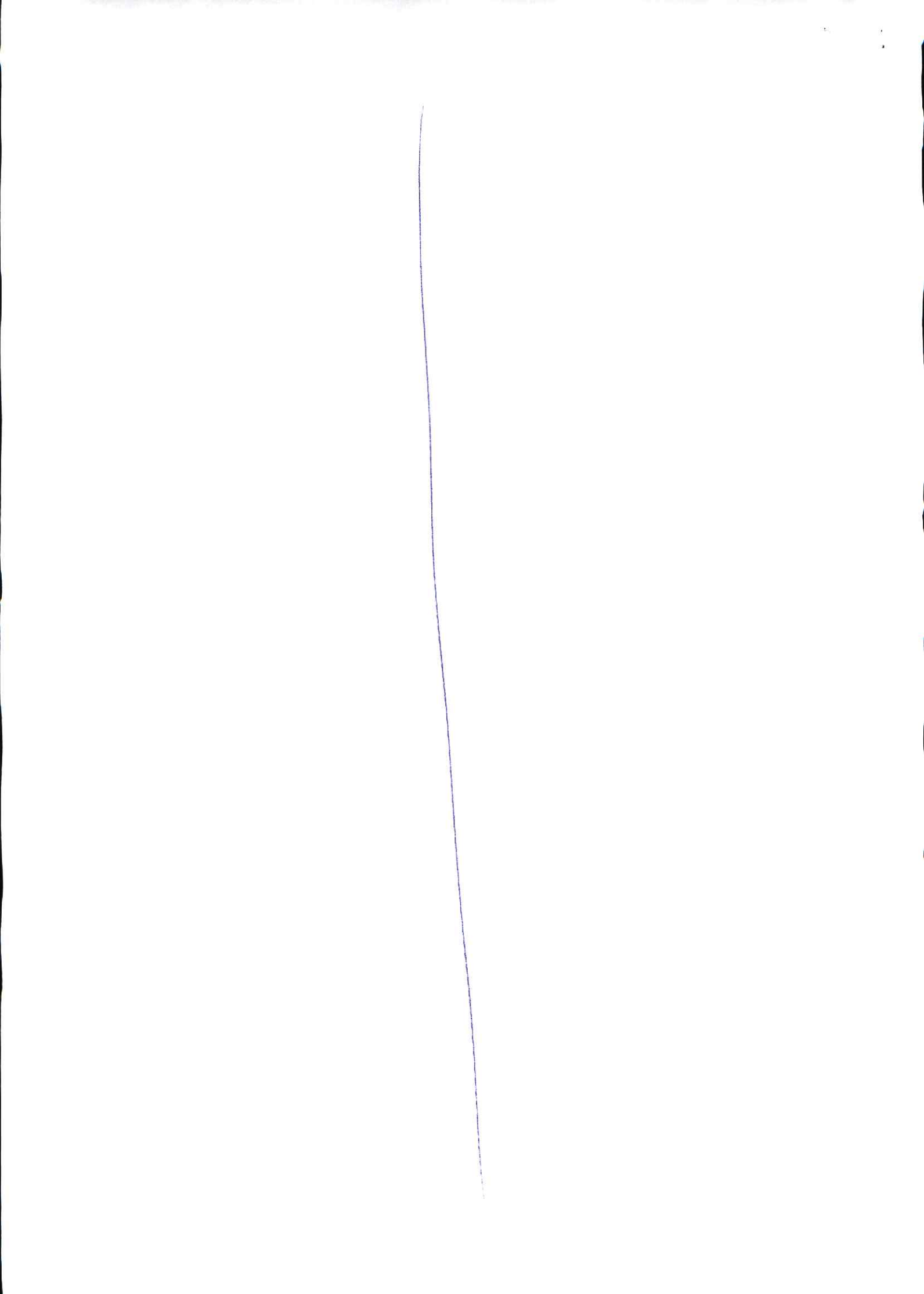
A  
L B  
v z



Ativos em comparação

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIA</b> 26.687.461.0001-78 Ações	<b>PLURAL DIVIDENDOS FIA</b> 11.898.280.0001-13 Ações	<b>MAG SELECTION FIA</b> 42.494.899.0001-95 Ações	<b>FINACAP MAURITSSIAD FIA</b> 05.964.067.0001-60 Ações	<b>MULTIINVEST FIA</b> 13.608.335.0001-39 Ações	<b>CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA</b> 11.182.064.0001-77 Ações	<b>ADICIONAR ATIVO</b> +
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO AÇÕES FIC FI</b> 29.549.642.0001-26 Ações	<b>BB AÇÕES VALOR FIC FIA</b> 29.238.294.0001-38 Ações	<b>META VALOR FIA</b> 07.899.238.0001-40 Ações	<b>TARUÁ FIC FIA</b> 38.028.896.0001-90 Ações	<b>TARUÁ FIC FIA</b> 38.028.896.0001-90 Ações	<b>TARUÁ FIC FIA</b> 38.028.896.0001-90 Ações	
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>ITAU AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI</b> 35.495.250.0001-24 Ações	<b>XP INVESTOR 30 FIC FIA</b> 26.718.169.0001-75 Ações	<b>XP INVESTOR 30 FIC FIA</b> 26.718.169.0001-75 Ações	<b>XP INVESTOR 30 FIC FIA</b> 26.718.169.0001-75 Ações	<b>XP INVESTOR 30 FIC FIA</b> 26.718.169.0001-75 Ações	<b>XP INVESTOR 30 FIC FIA</b> 26.718.169.0001-75 Ações	
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>SOMMA BRASIL FIA</b> 14.550.994.0001-24 Ações	<b>TARPON WAHOO FIC FIA</b> 34.713.026.0001-07 Ações	<b>TARPON WAHOO FIC FIA</b> 34.713.026.0001-07 Ações	<b>TARPON WAHOO FIC FIA</b> 34.713.026.0001-07 Ações	<b>TARPON WAHOO FIC FIA</b> 34.713.026.0001-07 Ações	<b>TARPON WAHOO FIC FIA</b> 34.713.026.0001-07 Ações	

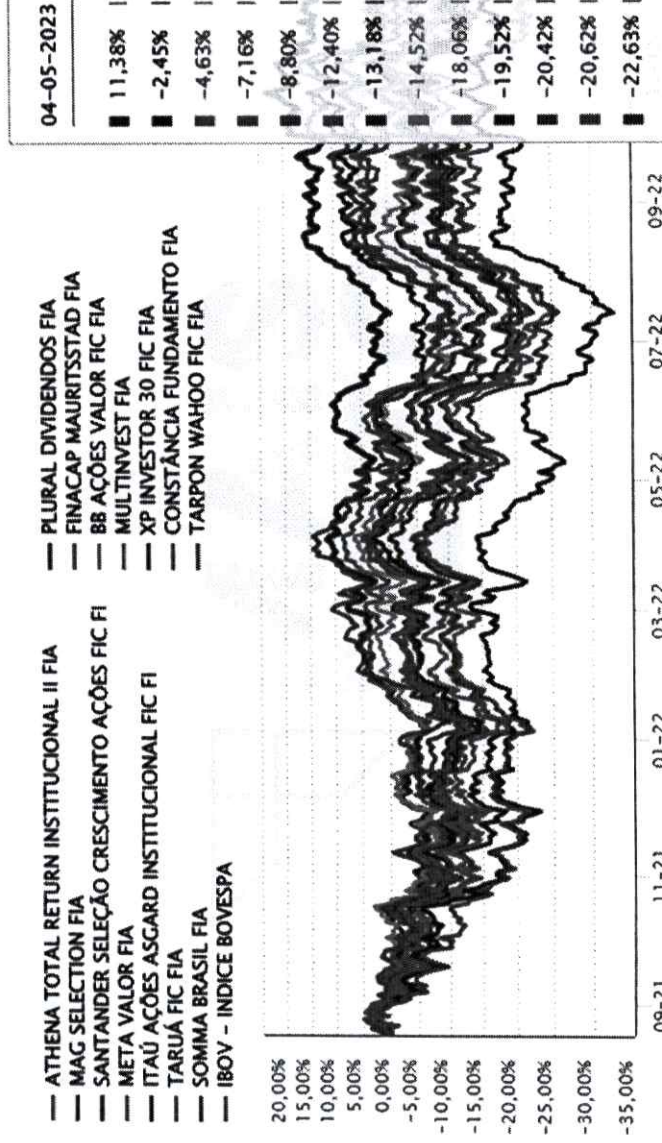
Handwritten notes and signatures in blue ink at the bottom of the page.





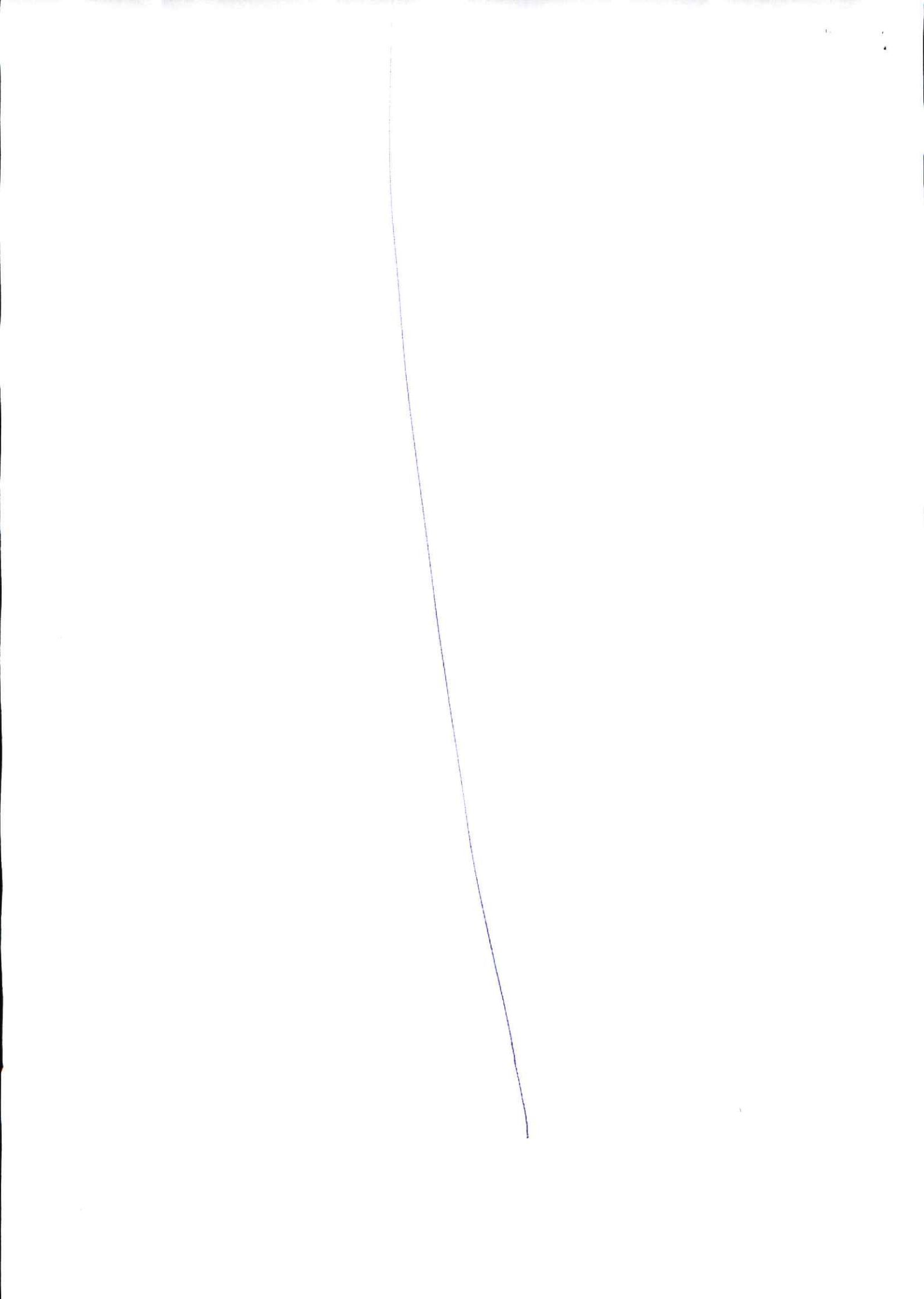
# MAIS RETORNO

Indicadores Gráficos



Última atualização 04/05/2023

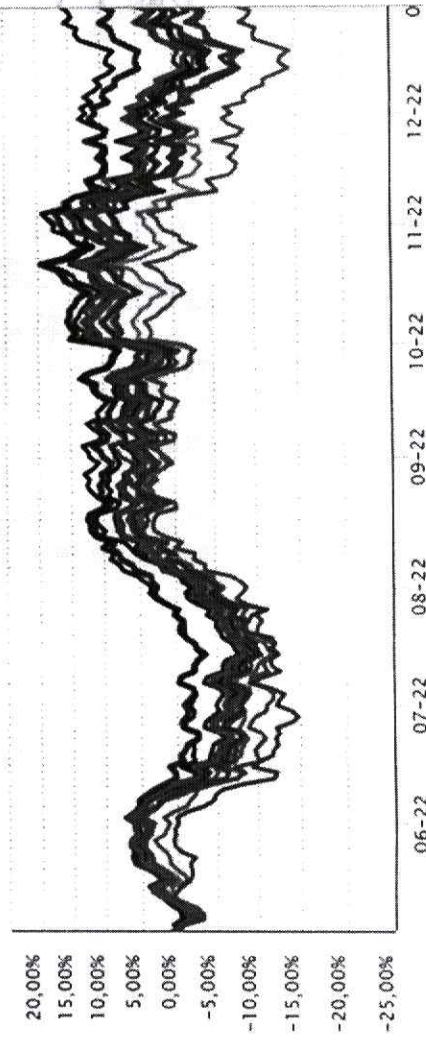
*Handwritten signatures and initials*





# Gráfico de Rentabilidade

- ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIA
- MAG SELECTION FIA
- SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO AÇÕES FIC FI
- META VALOR FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
- TARUÁ FIC FIA
- SOMMA BRASIL FIA
- IBOV - INDICE BOVESPA
- PLURAL DIVIDENDOS FIA
- FINACAP MAURITSTAD FIA
- 88 AÇÕES VALOR FIC FIA
- MULTINVEST FIA
- XP INVESTOR 30 FIC FIA
- CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA
- TARPON WAHOO FIC FIA

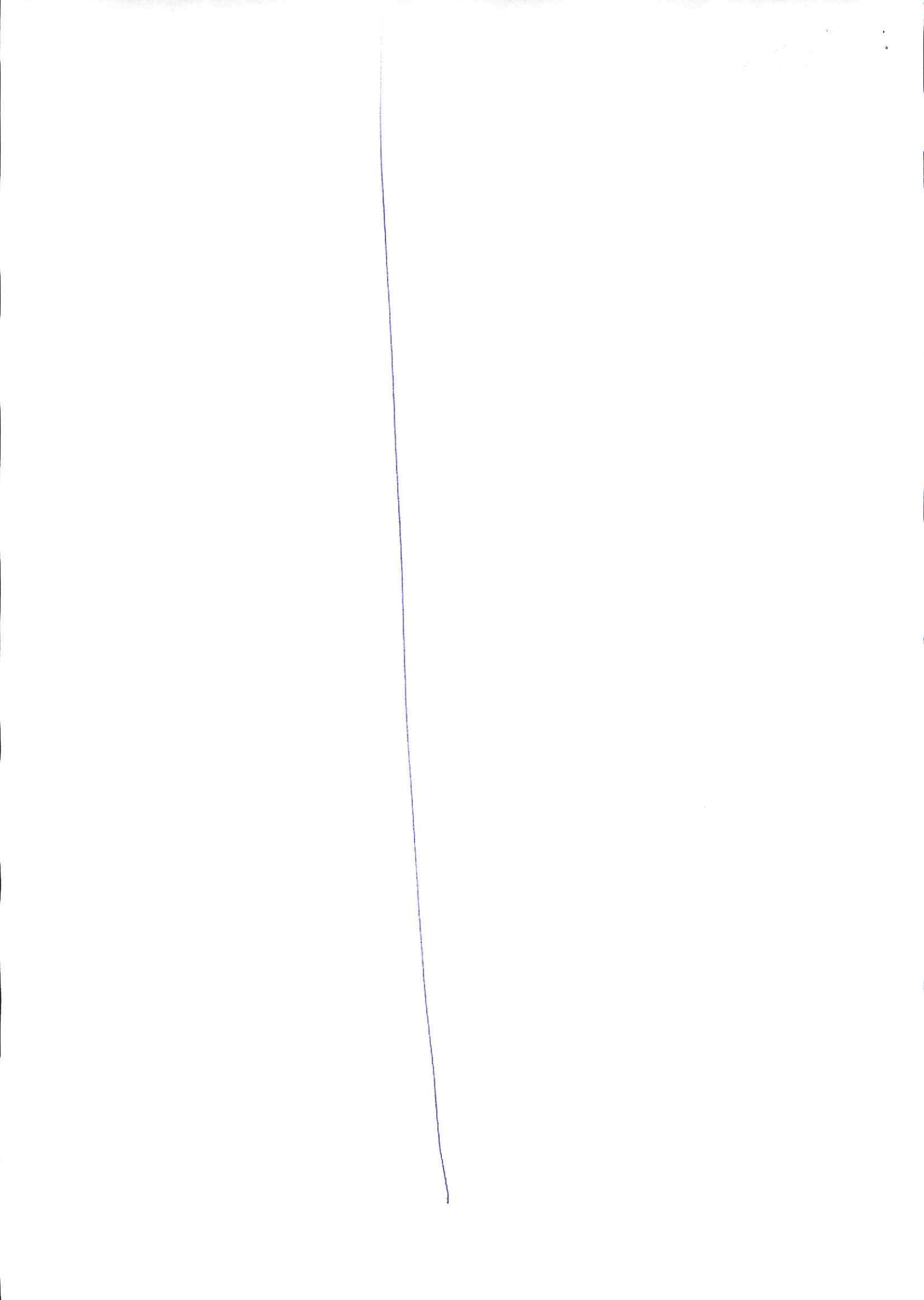


04-05-2023

7,67%	ITAÚ AÇÕES ASGARD IN...
7,64%	PLURAL DIVIDENDOS FI...
1,55%	XP INVESTOR 30 FIC F...
-2,97%	IBOV - INDICE BOVESP...
-3,78%	TARUÁ FIC FIA
-4,01%	FINACAP MAURITSTAD ...
-4,07%	MAG SELECTION FIA
-5,40%	CONSTÂNCIA FUNDAMENT...
-5,94%	ATHENA TOTAL RETURN ...
-8,96%	SANTANDER SELEÇÃO CR...
-9,72%	SOMMA BRASIL FIA
-10,31%	TARPON WAHOO FIC FIA
-10,86%	BB AÇÕES VALOR FIC F...



*Handwritten notes and signatures in blue ink.*



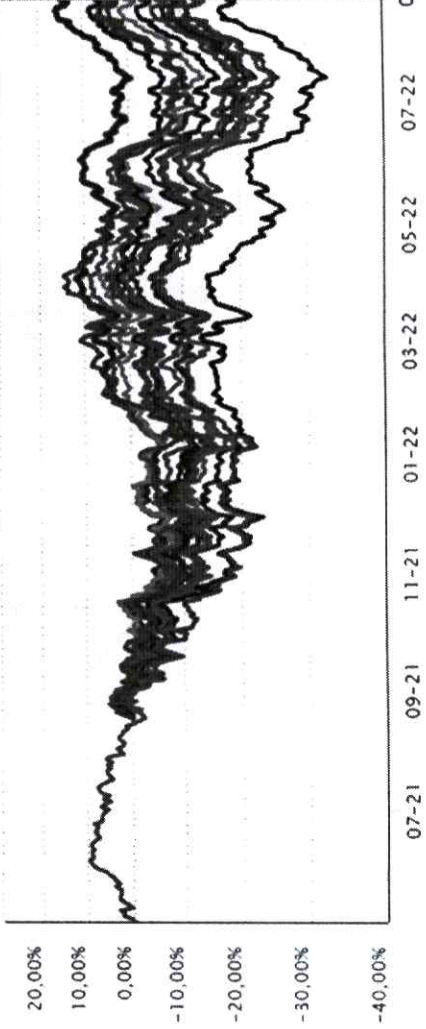
# MAIS RETORNO

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

## Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES
- ÓTIMO
- 1 ANO
- 2 ANOS
- PERSONALIZADO

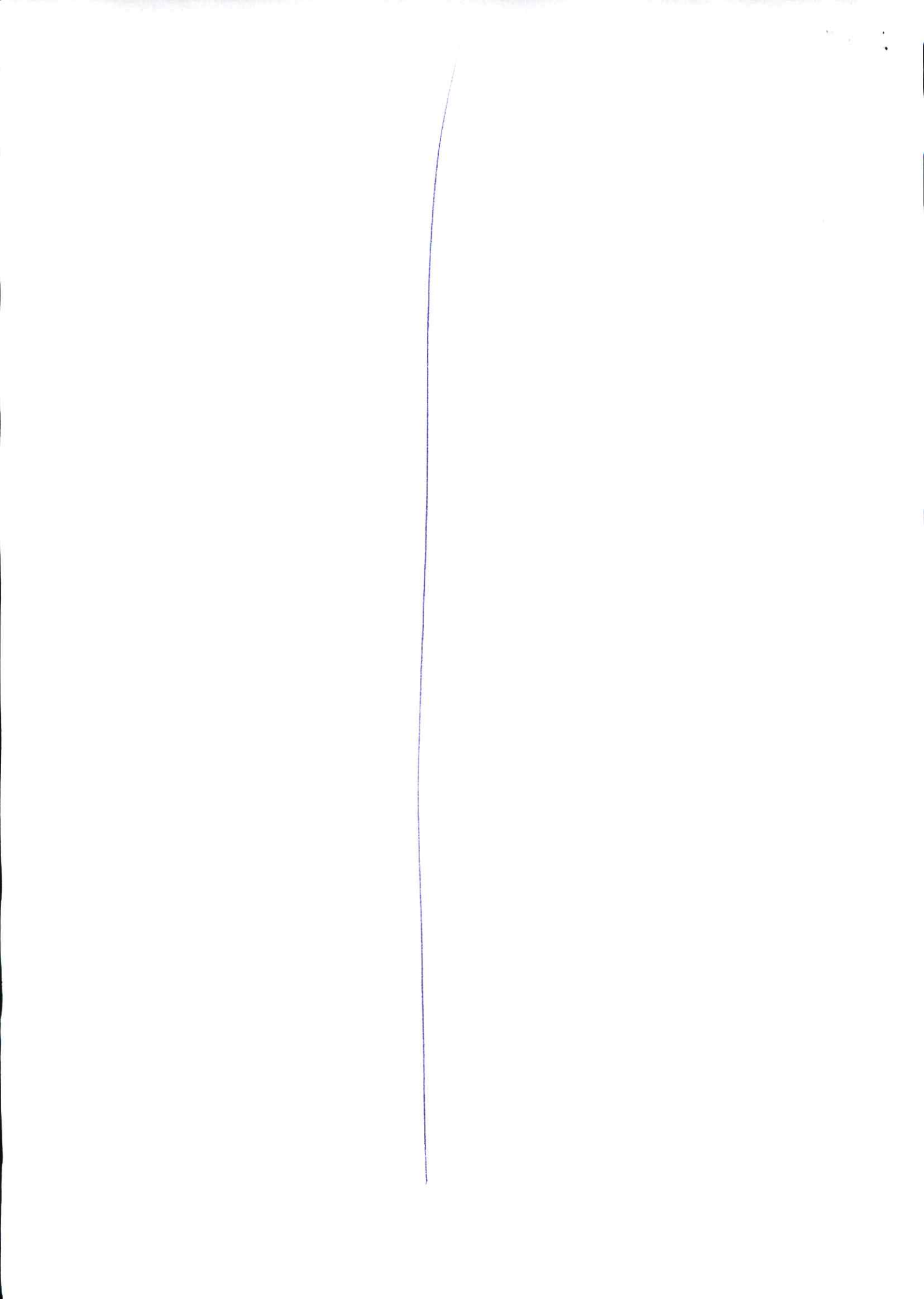
- ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIA
- MAG SELECTION FIA
- SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO AÇÕES FIC FI
- META VALOR FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
- TARUÁ FIC FIA
- SOMMA BRASIL FIA
- IBOV - INDICE BOVESPA
- PLURAL DIVIDENDOS FIA
- FINACAP MAURITSSAD FIA
- BB AÇÕES VALOR FIC FIA
- MULTINVEST FIA
- XP INVESTOR 30 FIC FIA
- CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA
- TARPON WAHOO FIC FIA



04-05-2023

11,38%	PLURAL DIVIDENDOS FI...
-2,45%	XP INVESTOR 30 FIC F...
-4,63%	FINACAP MAURITSSAD ...
-7,16%	CONSTÂNCIA FUNDAMENT...
-8,80%	TARPON WAHOO FIC FIA
-13,18%	MAG SELECTION FIA
-14,52%	BB AÇÕES VALOR FIC F...
-14,54%	IBOV - INDICE BOVESP...
-18,06%	ATHENA TOTAL RETURN ...
-19,52%	ITAÚ AÇÕES ASGARD IN...
-20,42%	SOMMA BRASIL FIA
-20,62%	TARUÁ FIC FIA
-22,63%	SANTANDER SELEÇÃO CR...

Handwritten signature and initials in blue ink.

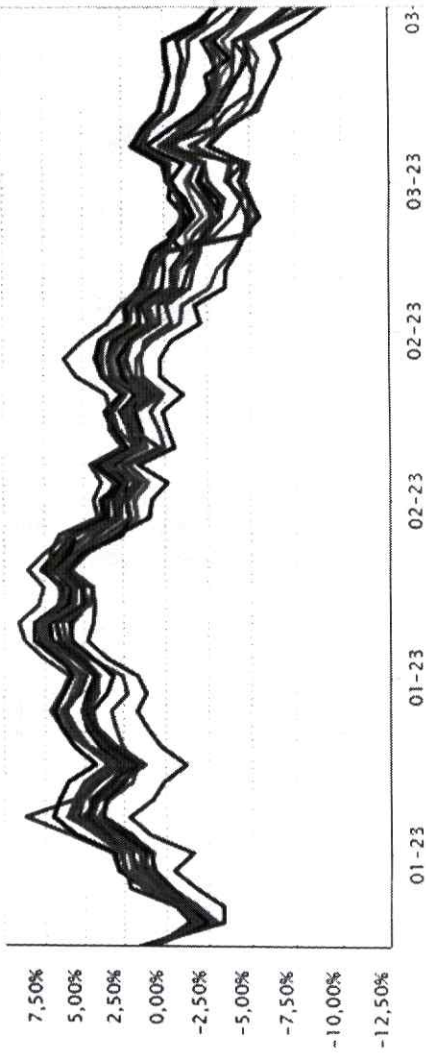


# Gráfico de Rentabilidade

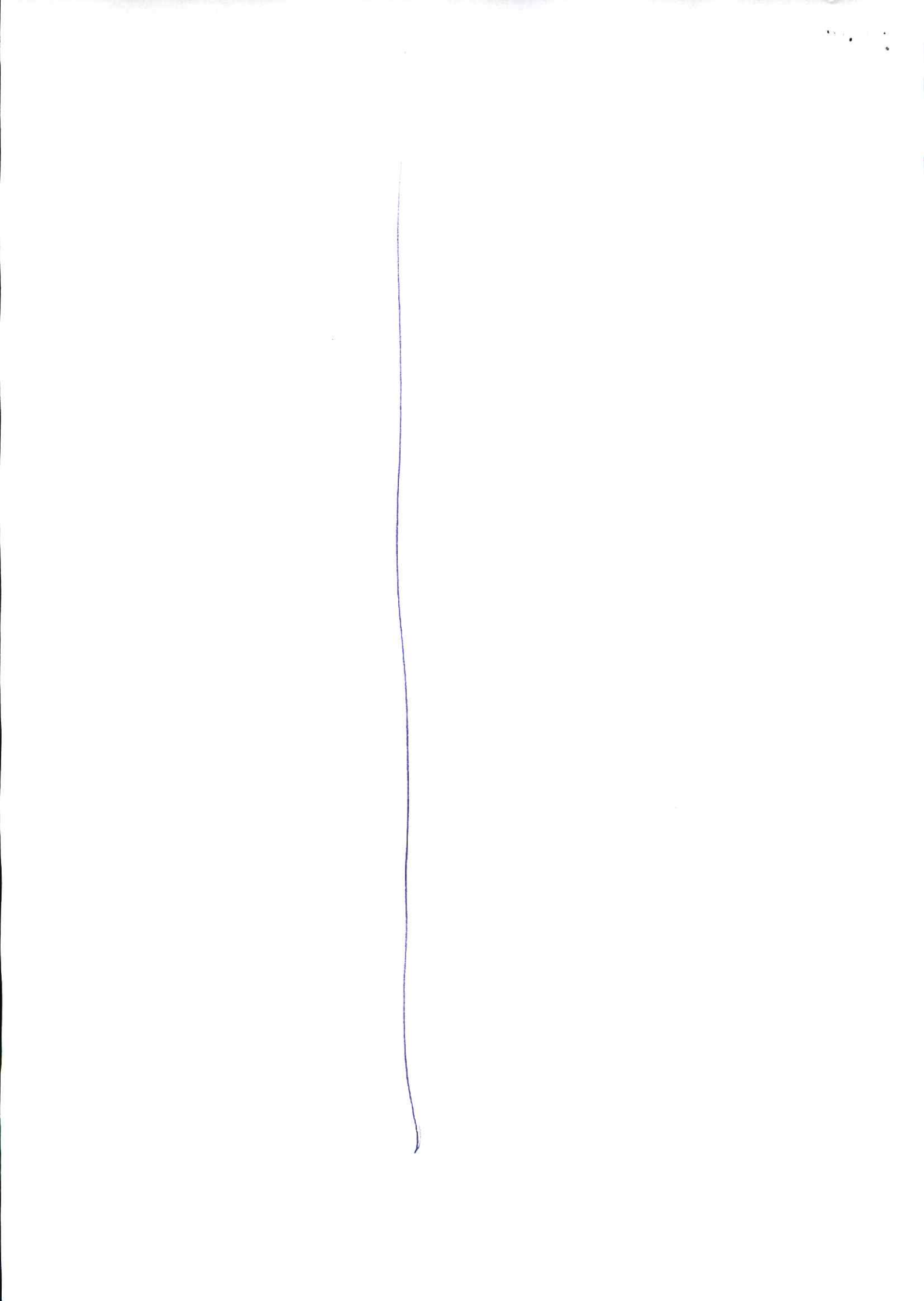
- CDI
- IBOVESPA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES
- ÓTIMO
- 1 ANO
- 2 ANOS
- PERSONALIZADO

- ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIA
- MAG SELECTION FIA
- SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO AÇÕES FIC FI
- META VALOR FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
- TARUÁ FIC FIA
- SOMMA BRASIL FIA
- IBOV - INDICE BOVESPA

- 28-04-2023
- 1,72% | XP INVESTOR 30 FIC F...
- 1,24% | PLURAL DIVIDENDOS FI...
- -0,07% | CONSTÂNCIA FUNDAMENT...
- -0,93% | MAG SELECTION FIA
- -1,83% | IBOV - INDICE BOVESP...
- -2,20% | FINACAP MAURITTSSTAD ...
- -2,83% | ITAÚ AÇÕES ASGARD IN...
- -3,64% | BB AÇÕES VALOR FIC F...
- -4,02% | TARUÁ FIC FIA
- -5,91% | TARPON WAHOO FIC FIA
- -6,09% | MULTINVEST FIA
- -6,44% | SANTANDER SELEÇÃO CR...
- -6,65% | ATHENA TOTAL RETURN ...

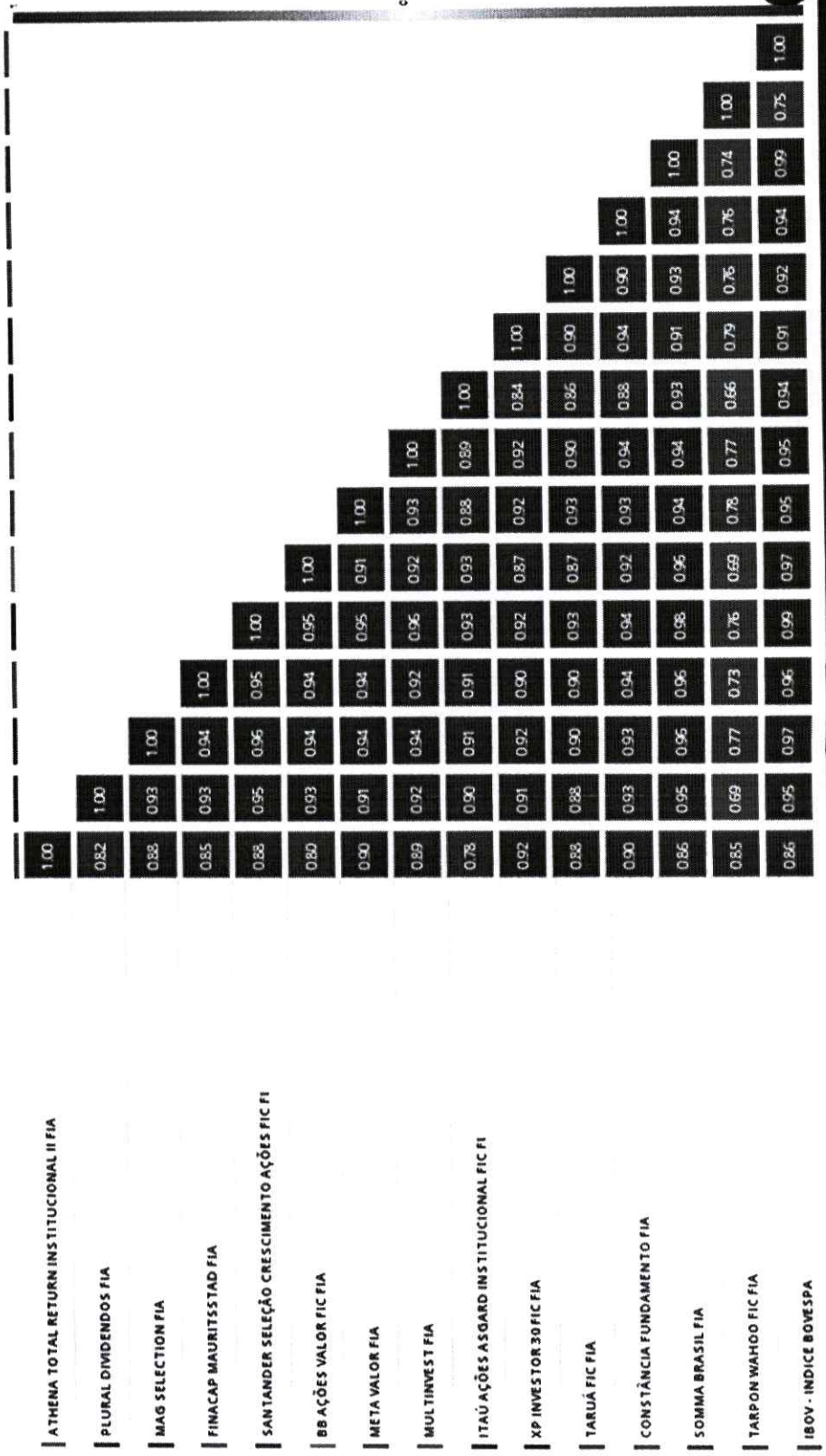


*Handwritten notes and signatures in blue ink.*



Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

### Gráfico de Correlação



Handwritten notes and signatures in blue ink at the bottom of the page.

