



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

02.06.2023

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 02 de junho de 2023 às 15h00min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Avaliação fundo CAPITAL PROTEGIDO Porto Asset Management;
- b) Avaliação fundo CAPITAL PROTEGIDO BNP SP&500;
- c) Avaliação resposta SPREV via GESCON sobre retificação PI 2023;
- d) Análise fechamento parcial carteira MAIO 2023;
- e) Planilha artigo 8° e investimentos por segmento;
- f) Credenciamento gestor e administrador;
- g) 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 dos membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, Jose Onofre Lourenço e Vani AP. Lopes

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. O membro Tiago registrou que a reunião se fez necessário para avaliação fechamento do mês dos investimentos e análises de fundos para alocações oportunas em RV.

a) Avaliação Fundo Capital Protegido Porto Asset. O membro Tiago lembrou a todos as decisões de realocações de investimentos da reunião ordinária de maio e salientou um montante alocado em DI para avaliações de investimentos futuros e com isso registrou que o IPMC recebeu a visita de um representante da Dollar Bills para apresentação de um fundo de capital protegido da Porto Paranaguá Asset CNPJ 50 642 631 0001 82 (análise fundo aprovada pela consultoria Credito e Mercado). Tiago fez um comparativo do fundo apresentado com um fundo do mesmo enquadramento e estratégia da Caixa Asset. Com o comparativo em mãos os conselheiros puderam observar que o fundo de Capital Protegido da Porto tem uma barreira de ALTA maior que o fundo da Caixa, 61% X 51% e com isso chegaram à conclusão de que os fundos se complementam dado que a taxa pré-fixada do fundo da Caixa é MELHOR (34,87% X 27%). Tiago sugeriu aporte de R\$ 2.500.000,00 no fundo da Porto. O membro Orivaldo importância da análise de fundos de RV no atual momento da economia e votou favorável ao aporte do fundo. Os membros Renato, Vania e Onofre seguiram o voto do Presidente e o aporte foi aprovado por unanimidade. A reunião seguiu.

b) Avaliação Fundo Capital Protegido BNP SP&500. O membro Tiago registrou que recebeu ligação da Sra Denise Nassar que fez apresentação de um fundo de capital protegido da BNP. O fundo foi analisado pelo comitê de investimentos e o aporte não avançou dado que o comitê entendeu que a barreira de alta do fundo foi considerada BAIXA, apenas 30%. O fundo é fechado e tem prazo de 25 meses. Tiago registrou que o IPMC já tem outros dois fundos de capital protegido atrelado ao SP500 sendo um deles do SAFRA sem barreira de alta no período. Com isso o comitê decidiu por não fazer aporte no fundo da BNP. A reunião seguiu.

c) Caso DPIN CADPREV. O membro Tiago informou a todos que se deparou com um problema ao retificar a PI no DPIN e abriu um chamado no GESCON. Os limites dos artigos para nível II não foram alterados pelo sistema CADPREV e com isso não foi possível fazer a retificação. A resposta da SPREV através do chamado GESCON foi que certificação PRO GESTAO não é considerado pela 4963/21 uma situação permitida para

Rua Sergipe, 796 - Tel.: (17) 3524-4541 - Fax: 3523-7583 - CNPJ 45.118.189/0001-50 - CEP 15.800-100 - Catanduva - SP

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

alteração de PI. Tiago registrou que não concordava com essa situação e se mobilizou com colegas de mercado e outros RPPS para que o assunto chegasse para alguém da SECRETARIA para que fosse avaliada melhor tal resposta. Em contato com Marcelo de Jundiá, ele levou o caso até o Sr. Joao Figueiredo que prontamente entrou em contato com Alex da SPREV. Alex respondeu em conversa pelo WhatsApp que a resposta estava ERRADA e que o GESCON seria RETIFICADO. Tiago registrou ao comitê que ficou mais aliviado e que continuará acompanhando o GESCON e DPIN para que se consiga alterar a PI no CADPREV. Todos entenderam e ficaram cientes do ocorrido. A reunião seguiu.

d) Análise fechamento parcial carteira investimentos MAIO 23: o membro Tiago registrou ao comitê que o retorno previsto para a carteira do IPMC de maio é de:

- Aproximadamente 1,85% (aguardando extratos para finalizar)
- Aproximadamente R\$ 8.500.000,00

Tiago registrou alta dos fundos de RV TARPON e GUEPARDO. Vania perguntou sobre retorno do fundo da GENIAL. Tiago responde que o fundo deve fechar algo em torno de 12% positivo. O relatório final será avaliado em reunião ordinária no dia 21/06.

e) Planilha art 8° RV. A planilha foi apresentada aos membros do comitê conforme resultado abaixo:

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan.	fev	mar	abr	mai	jun	
1	jan/20	41	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS	R\$ 4.575.000,00	R\$ 4.647.534,35	1,59	3,53%	-6,28%	-1,50%	4,20%	2,30%	
2	mai/21	25	TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 9.790.000,00	R\$ 12.854.190,20	31,30	2,35%	-2,53%	-4,07%	4,57%	13,28%	
3	set/20	33	QUELUZ VALOR FIA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 704.527,15	-29,55	2,34%	-5,07%	-3,62%	5,16%	13,59%	
4	mai/21	25	GUEPARDO VALOR FIC FIA - estrategia livre	R\$ 8.120.000,00	R\$ 9.978.127,75	22,88	-0,92%	-3,69%	-1,04%	5,81%	11,17%	
5	abr/18	62	OCCAM (BRASIL PLURAL FIC AÇÕES)	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.336.338,40	33,63	2,75%	-6,44%	-2,80%	1,14%	0,44%	
6	mai/18	61	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS AÇÕES	R\$ 3.825.000,00	R\$ 3.861.229,28	0,95	3,34%	-6,90%	-3,20%	0,40%	3,15%	
7	mai/18	61	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 1.750.000,00	R\$ 2.477.960,81	41,60	2,65%	-5,37%	-2,68%	1,75%	4,56%	
8	out/20	32	SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 4.087.881,24	-18,24	5,07%	-7,48%	-2,92%	1,28%	6,24%	
9	abr/18	62	BTG ABSOLUTO INST FIC AÇÕES	R\$ 6.177.000,00	R\$ 4.929.042,00	-20,20	4,66%	-6,29%	-5,51%	-2,06%	7,44%	
10	jan/20	41	SAFRA SMALL CAP	R\$ 5.245.000,00	R\$ 4.491.533,97	-14,37	7,23%	-7,98%	-0,94%	0,83%	10,80%	
11	out/21	20	BB BOLSA AMERICANA FIA - ETF SP500	R\$ 5.620.000,00	R\$ 5.570.696,43	-0,88	5,92%	-1,65%	3,57%	1,18%	1,33%	
12	mai/23	1	XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 800.000,00	R\$ 806.470,65	0,81					0,81%	
13	mai/23	1	CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	R\$ 800.000,00	R\$ 792.361,95	-0,95					-0,95%	

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan	fev	mar	abr	mai	jun
jan/21	29	BB AÇÕES NORDEA CLIMATE	R\$ 9.472.414,32	R\$ 8.568.139,60	-9,55	0,95%	1,59%	-0,39%	-2,66%	-0,68%	
dez/20	30	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$ 10.700.000,00	R\$ 4.732.260,71	-55,77	11,38%	0,71%	-1,26%	-6,90%	12,68%	
set/20	33	SANTANDER GLO EQUITIES INV EXT FI MULT	R\$ 9.400.000,00	R\$ 9.369.299,94	-0,33	1,92%	0,45%	-1,43%	-0,14%	1,04%	
set/18	57	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	R\$ 2.350.000,00	R\$ 2.392.733,19	1,82	5,11%	2,51%	3,90%	-0,70%	7,09%	

O membro Tiago registrou que a planilha por segmento será apresentada na reunião ordinária. Todos ficaram cientes dos resultados acima dos fundos de RV do artigo 8° e artigo 9° da resolução 4963/21.

[Handwritten signature]



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

f). Credenciamento Gestor e ADM e Distribuidor: o membro Tiago mostrou em tela na plataforma crédito e mercado o credenciamento das instituições onde todos acompanharam e a conselheira Vania auditou os documentos verificando as informações de todas as instituições, a saber:

- ✓ Certidões Fiscais
- ✓ Patrimônio
- ✓ Autorização CVM
- ✓ Rating
- ✓ Índice de Gestão de qualidade
- ✓ Histórico da instituição

Nenhum óbice foi encontrado nos documentos analisados sendo aprovado por unanimidade o credenciamento para o ano de 2023 das instituições abaixo:

- Dolar Bills Agentes Autônomos – Distribuidor CNPJ: 35.796.942/0001-02;
- INTRAG Dist. Títulos e Valores Mobiliários – Administrador CNPJ: 62.418.140/0001-31;
- Porto Seguro Investimentos – Gestor CNPJ: 16.492.391/0001-49;

g) Alocação e realocação de recursos: conforme avaliado e aprovado item A. Aprovado aporte R\$ 2.500.000,00 no fundo Capital Protegido Porto Asset IBOV CNPJ 50.642.631/0001-82.

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, 02 de junho de 2023.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes _____

Renato Aparecido Biagi _____

Jose Onofre Lourenço _____



PORTO PARANAGUÁ FIM

Enquadrado na Res. 4.963
Art 10º - INCISO I

Carência: 2 anos

Benchmark: Ibovespa

Data Início: 31/05

Início da operação estruturada: 15 dias após início do fundo

Resgates: O período de resgate se inicia após 2 anos (504 dias uteis após a data de início da estratégia). Durante o período de resgates, a liquidação financeira ocorrerá em D1 após a solicitação

Taxa adm: 1,2%

Administrador: Intrag DTVM

Custodiante: Itaú Unibanco

Gestor: Porto Seguro Investimentos

Distribuidor: Portopar / Dolar Bill

CNPJ

50.642.631/0001



Asset Management

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Resultado Esperado ao Final 2 anos (504 dias úteis)

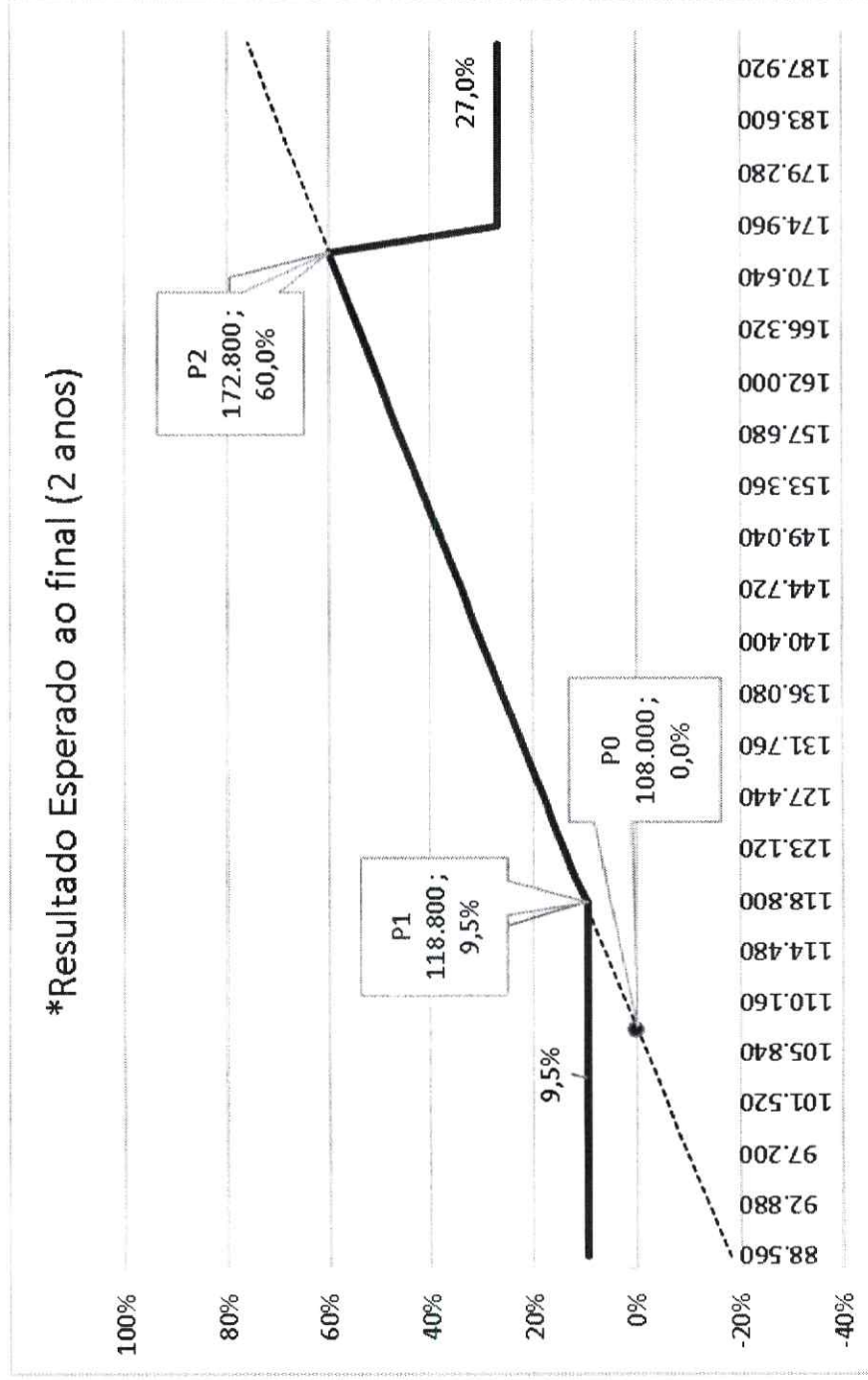


Atualização 11/05

Resultado esperado, ao final da operação (com base nas condições de mercado de 11/05):

- Ibovespa fica abaixo dos 118.800 pontos: Entre **9,30%** e **9,60%** (equivalente ao **IPCA estimado para 2 anos**);
- Ibovespa entre 118.800 pontos e 172.800 pontos: Resultado da operação é de 100% do Ibovespa;
- Ibovespa acima de 172.800: Entre 27,0% e 28,0%.

IMPORTANTE: Se a qualquer momento da vigência da operação o Ibovespa **FECHAMENTO ultrapassar os 172.800** pontos, o resultado da operação será entre 27,0% e 28,0%.

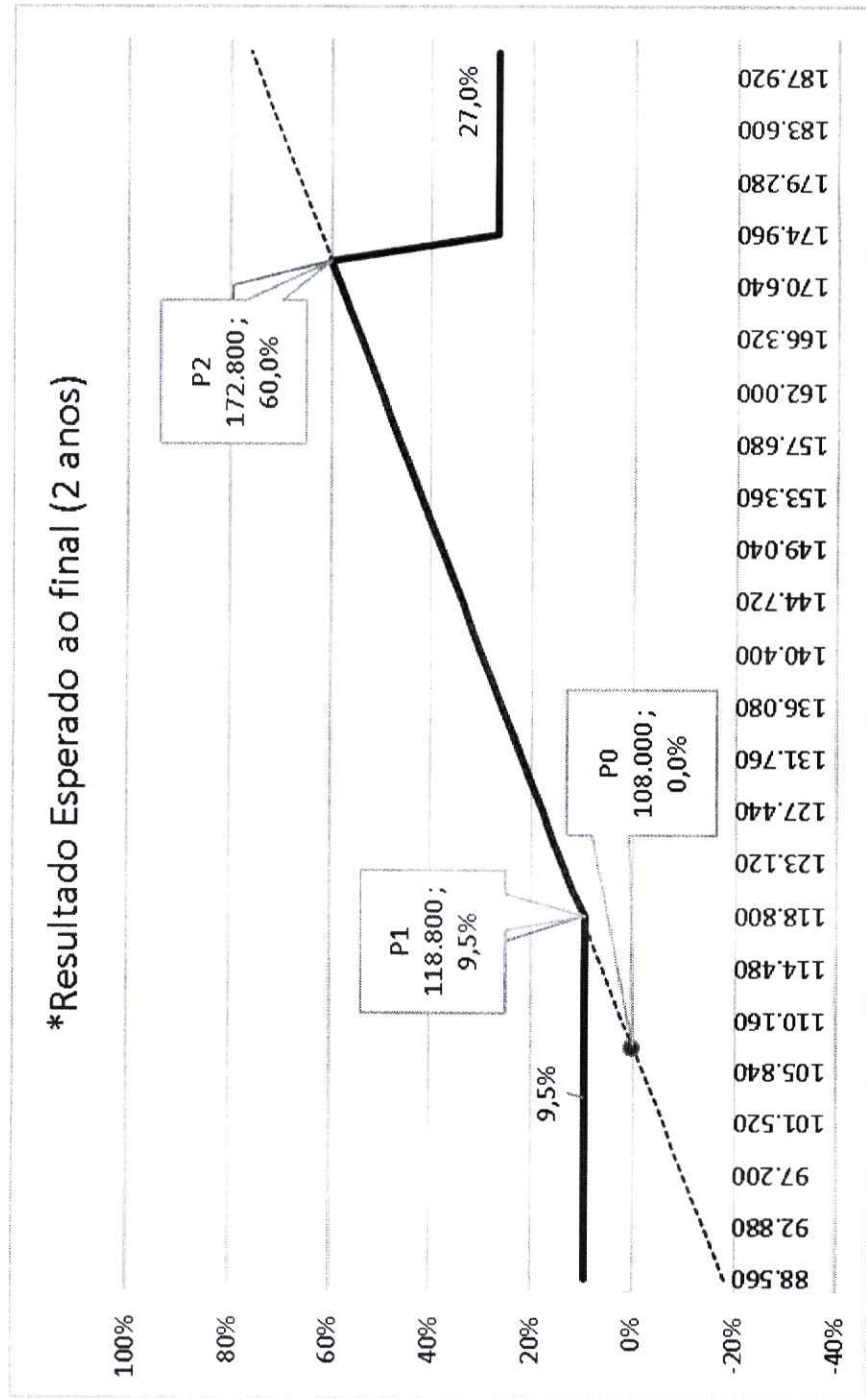


* Resultado líquido da operação estruturada, já com as estimativas dos custos de taxa adm. do fundo.

Handwritten signature and initials.

Resultado Esperado ao Final 2 anos (504 dias úteis)

Atualização 11/05

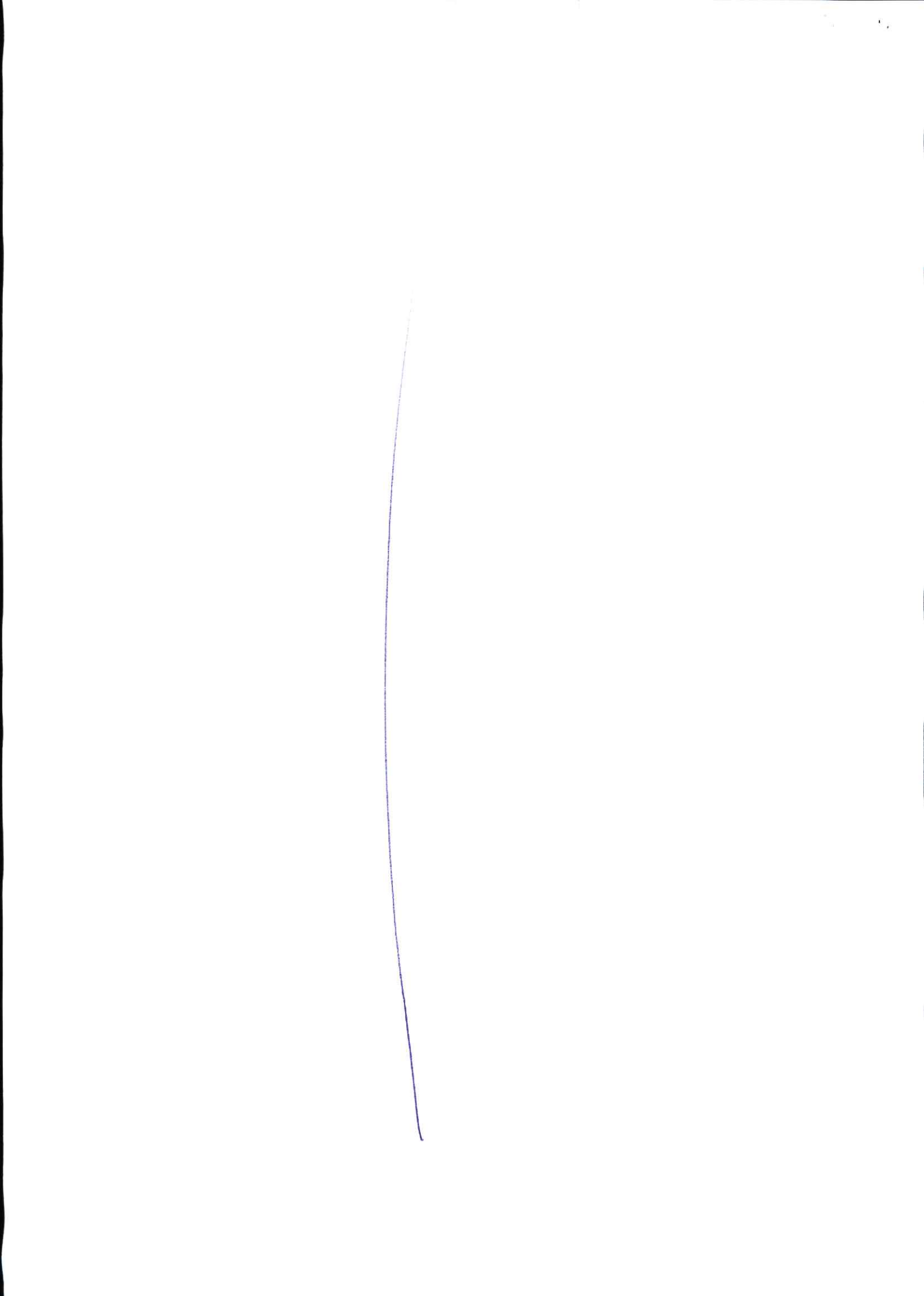


Disclaimers importantes

- Os parâmetros apresentados no gráfico são estimativas considerando as condições de mercado no momento da cotação;
- Os valores efetivos da operação serão conhecidos com precisão no momento de sua contratação;
- Os pontos P1 e P2 representam cerca de 10% e 60% acima do Ibovespa Fechamento do dia anterior. O ponto P0 é o valor aproximado do fechamento de 11/05.

* Resultado líquido da operação estruturada, já com as estimativas dos custos de taxa adm. do fundo.

Handwritten signature



PORTO PARANAGUÁ CAPITAL PROTEGIDO FI MULTIMERCADO

50.642.631/0001-82

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de CATANDUVA

Cenário econômico

No Brasil, a taxa Selic está estabilizada em 13,75 a.a. Porém com a divulgação do arcabouço fiscal, o qual apresentou diretrizes sobre os gastos do governo nos próximos anos e a diminuição da inflação acumulada, a expectativa é de que o Copom diminua gradativamente a taxa de juros a partir do segundo semestre de 2023.

No exterior, a perspectiva é de que o ciclo de elevações na taxa de juros das principais economias chegue ao fim em breve, já que é possível observar que a inflação está em menores patamares se comparado com o ano de 2022.

Em relação ao crescimento econômico mundial, as perspectivas são de que o PIB mundial não cresça em grandes escalas, já que as altas taxas de juros em todo o mundo desestimulem a economia. Todavia, é possível observar a economia chinesa se recuperando após reabertura dos comércios e empresas.

Segmento

Fundos de **capital protegido** tem como objetivo captar recursos dos clientes com intuito de proteger o investimento, e após o período da operação estruturada, o cliente terá o retorno do valor investido mais algum valor preestabelecido dependendo do cenário possível nesse período. Fundos com essa estratégia, podem se tornar uma boa opção em períodos de instabilidade política e econômica.

Todavia, destacamos que há a possibilidade de o mercado rentabilizar mais que a barreira de alta do fundo, e o RPPS não obter o retorno do mercado.

Conclusão

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, devido a aderência da estratégia para o cenário econômico atual, que tem se comportado de maneira volátil apresentando uma oportunidade válida no aporte de fundos deste segmento. Vale ressaltar que o fundo está aderente à política de investimentos do RPPS com margem para exposição em até R\$ 11.493.432,26 no Artigo 10º, Inciso I.

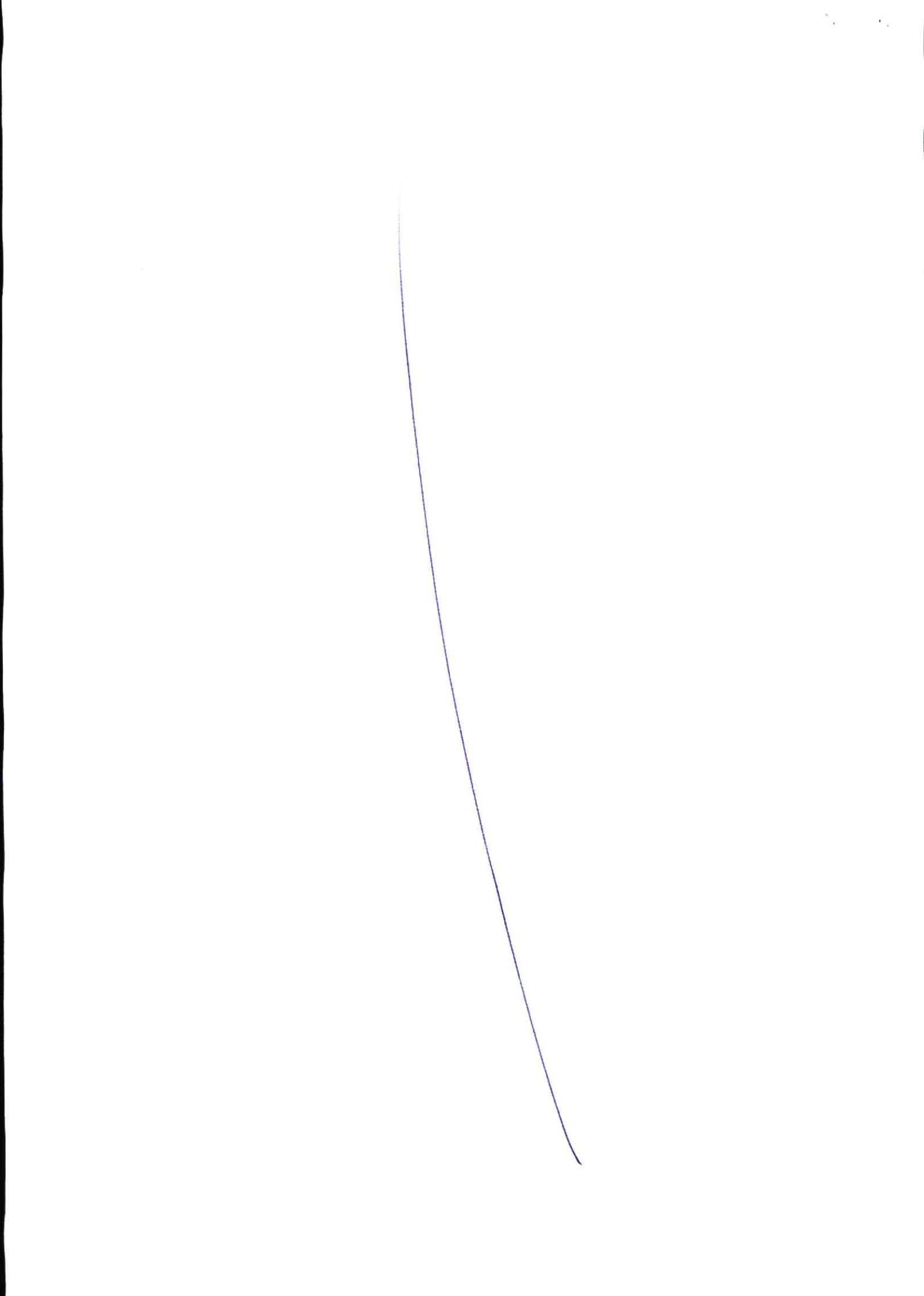
Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **Exterior**.

Santos, 30 de maio de 2023



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.





Caixa Capital Protegido

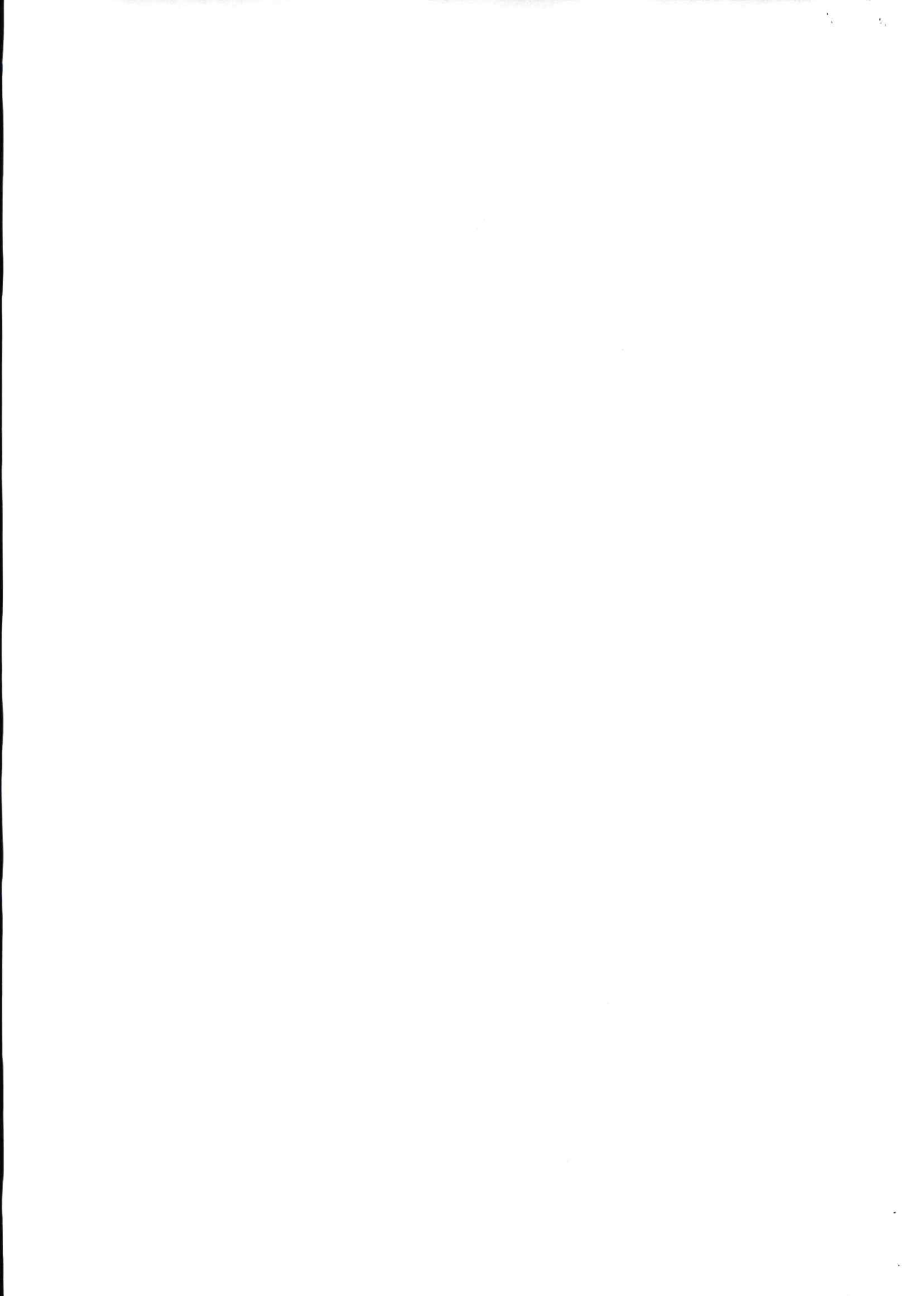
Bench	IBOV
Prazo	25 meses
Resgates	jul/25
Taxa ADM	0,90%
4963	10 l
ADM	Caixa
Gestao	Caixa
Minimo	IPCA periodo
Barr ALTA	51%
Taxa Pré	34,87%

Porto Asset Protegido

Bench	IBOV	0
Prazo	24 meses	0
Resgates	17/06/2025	0
Taxa ADM	1,20%	caixa
4963	10 l	0
ADM	Intrag	0
Gestao	Porto Asset	0
Minimo	IPCA periodo	0
Barr ALTA	61%	porto
Taxa Pré	27% - 28%	caixa

5 2 2

2



ESTRATÉGIA DE PROTEÇÃO

SOLUÇÕES QUE PROTEGEM OS SEUS INVESTIMENTOS

MAIO/2023

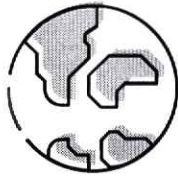


BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

O investidor sustentável para um mundo em mudança

Handwritten signature in blue ink.

ESTRATÉGIAS DE GESTÃO



GLOBAL

ATIVO DE REFERÊNCIA: S&P 500¹

CAPITAL INVESTIDO²



VARIAÇÃO DO ÍNDICE S&P500¹ (VARIAÇÃO EM REAIS)

COM BARREIRA DE BAIXA E BARREIRA DE ALTA COM REBATE

30%
BARRAGEM
ALTA

Elaboração: BNPP AM Brasil, Março/2023. Nota: Para os itens 1 e 2, observar o slide 7 para informações complementares.

Detalhe da Consulta sobre Sistemas do RPPS - Número: S378862/2023

Dados da consulta

Número

S378862/2023

Assunto

CADPREV

Assunto Específico

Dúvidas no Preenchimento do DAIR / DPIN

Ente Federativo / UF

Catanduva / SP

Data de cadastro

24/05/2023

Situação

Respondida

Última mudança de situação

24/05/2023

Questionamento

aprovamos a PI referente ao exercício de 2023 em 2022 ate 31/12 conforme regra. o cenário era SEM PRO GESTAO.

Em fevereiro de 2023 o RPPS foi certificado nivel II pro gestao, com isso se fez necessario alterar a politica e assim fizemos conforme resolução em anexo. Demos a transparencia necessaria conforme regra e a alteração está devidamente respaldada no artigo 4 da 4963 paragrafo 1°. ao tentar fazer essa retificação no DPIN, nos deparamos com o CAMPO travado na tela conforme prints abaixo nos segmentos que necessitamos alterar, como por exemplo do artigo 8 fundos açoes, saindo do limite de 30% para 40% conforme artigo 8 paragrafo 3° da resolução 4963. Gostaria de saber como faço pra fazer essa alteração no DPIN para que possa deixa-lo em igualdade com a atual POLITICA de INVESTIMENTOS ja retificada apos a certificação do PRO GESTAO nivel II. o campo FICA TRAVADO e naé eh possivel alterar conforme prints abaixo. no aguardo de uma resposta para tal situação

IMPORTANTE SALIENTAR QUE A ALTERAÇÃO SE FAZ NECESSARIO EM TODOS OS ARTIGOS E NAO SOMENTE NOS EXEMPLIFICADOS ABAIXO, SE FAZ NECESSARIO PODER ALTERAR EM TODOS OS ARTIGOS EM QUE POSSAM SER AUMENTADOS OS LIMITES. verificar 4963 para validarem os artigos que puderem ser alterados com limites

Anexos da pergunta

Ações**Detalhe da Consulta sobre Sistemas do RPPS - Número: S378862/2023****Resposta**

Trata-se de questionamento sobre a alteração do DPIN no CADPREV.

Primeiramente, é importante destacar que a Política de Investimento pode ser revisada/alterada no curso de sua execução em apenas em duas hipóteses, de acordo com parágrafo 1º do Art. 4º da Resolução CMN 4.963/2021, adequação ao mercado (Eventos macroeconômicos extremos) ou à nova legislação. Portanto, a Resolução CMN não permite alteração/revisão da Política de Investimento por alteração de nível de certificação Pró-Gestão.

Assim, a Política de Investimento 2023, planejada em 2022 e aprovada pelos conselhos superiores deve ser fielmente seguida como um mandato para o Gestor de Recursos e comitê de investimento.

Em vista disso, percebe-se que o DPIN está corretamente configurado para não permitir alterações.

 Imprimir Voltar

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan	fev	mar	abr	mai	jun	total ano
1	jan/20	41 CAIXA FIC AÇOES VALOR DIVIDENDOS	R\$ 4.575.000,00	R\$ 4.647.534,35	1,59	3,53%	-6,28%	-1,50%	4,20%	2,30%		
2	mai/21	25 TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 9.790.000,00	R\$ 12.854.190,20	31,30	2,35%	-2,53%	-4,07%	4,57%	13,28%		
3	set/20	33 QUELUZ VALOR FIA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 704.527,15	-29,55	2,34%	-5,07%	-3,62%	5,16%	13,59%		
4	mai/21	25 GUEPARDO VALOR FIC FIA - estrategia livre	R\$ 8.120.000,00	R\$ 9.978.127,75	22,88	-0,92%	-3,69%	-1,04%	5,81%	11,17%		
5	abr/18	62 OCCAM (BRASIL PLURAL FIC AÇOES)	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.336.338,40	33,63	2,75%	-6,44%	-2,80%	1,14%	0,44%		
6	mai/18	61 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS AÇOES	R\$ 3.825.000,00	R\$ 3.861.229,28	0,95	3,34%	-6,90%	-3,20%	0,40%	3,15%		
7	mai/18	61 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇOES	R\$ 1.750.000,00	R\$ 2.477.960,81	41,60	2,65%	-5,37%	-2,68%	1,75%	4,56%		
8	out/20	32 SAFRA AÇOES LIVRE FIC FIA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 4.087.881,24	-18,24	5,07%	-7,48%	-2,92%	1,28%	6,24%		
9	abr/18	62 BTG ABSOLUTO INST FIC AÇOES	R\$ 6.177.000,00	R\$ 4.929.042,00	-20,20	4,66%	-6,29%	-5,51%	-2,06%	7,44%		
10	jan/20	41 SAFRA SMALL CAP	R\$ 5.245.000,00	R\$ 4.491.533,97	-14,37	7,23%	-7,98%	-0,94%	0,83%	10,80%		
11	out/21	20 BB BOLSA AMERICANA FIA - ETF SP500	R\$ 5.620.000,00	R\$ 5.570.696,43	-0,88	5,92%	-1,65%	3,57%	1,18%	1,33%		
12	mai/23	1 XP INVESTOR FI AÇOES	R\$ 800.000,00	R\$ 806.470,65	0,81					0,81%		
13	mai/23	1 CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	R\$ 800.000,00	R\$ 792.361,95	-0,95					-0,95%		

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan	fev	mar	abr	mai	jun	total ano
29	jan/21	BB AÇOES NORDEA CLIMATE	R\$ 9.472.414,32	R\$ 8.568.139,60	-9,55	0,95%	1,59%	-0,39%	-2,66%	-0,68%		
30	dez/20	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$ 10.700.000,00	R\$ 4.732.260,71	-55,77	11,38%	0,71%	-1,26%	-6,90%	12,68%		
33	set/20	SANTANDER GLO EQUITIES INV EXT FI MULT	R\$ 9.400.000,00	R\$ 9.369.299,94	-0,33	1,92%	0,45%	-1,43%	-0,14%	1,04%		
57	set/18	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	R\$ 2.350.000,00	R\$ 2.392.733,19	1,82	5,11%	2,51%	3,90%	-0,70%	7,09%		

02/06/2023

