



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

p03.07.2024

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos **03 de julho de 2024** às 17h30min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Aprovação atas reuniões anteriores: 18/06/2024 e 19/06/2024;
- b) Análise previa fechamento carteira junho 2024;
- c) Apresentação planilhas retornos fundos artigo 8º;
- d) Apresentação planilha retorno investimentos por segmento;
- e) Credenciamento Instituição Financeira;
- f) Alocações e realocações 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, Alessandro Furquim de Andrade. Tiago registrou que a Sr. Vania solicitou autorização do comitê para participar de modo remoto por questões de saúde dado que fez uma cirurgia no dia anterior. O comitê autorizou por unanimidade a participação de Vania em modo remoto pelo Google Meet.

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

a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores – 18/06/2024 e 19/06/2024; os membros receberam as ATAS com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar e os documentos foram aprovados por unanimidade pelo comitê de investimentos. A reunião seguiu.

b) Análise previa fechamento carteira junho 2024: O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos no cenário mundial e informou que o Ibovespa fechou positivo 1,48% e o S&P500 positivo em 3,46%. Tiago fez leitura dos retornos parciais dos fundos da carteira e todos analisaram os resultados. Tiago registrou que o retorno da carteira deva ser aproximadamente 1,40% e que esse resultado deve ser acima da meta com sobras. Os membros fizeram considerações importantes sobre estratégia de investimentos e análise cenário. Tiago completou que o ótimo retorno da carteira no mês se deu muito por conta do retorno dos fundos de investimento Exterior do artigo 9º da resolução 4963/2021. A reunião seguiu.

c) Apresentação planilhas fundos artigo 8º Renda Variável: o Sr. Tiago apresentou em tela o retorno dos fundos de RV do artigo 8º da resolução 4963/2021 onde foi possível observar os resultados. Os membros analisaram os números dos fundos e fizeram considerações importantes sobre o mercado financeiro. Tiago mostrou em tela que fez uma adequação na planilha incluindo todas as cotas de todas as aplicações e resgates dos fundos para seja mais fácil observar os resultados dos fundos após movimentações. A reunião seguiu.

d) Apresentação planilha retorno por segmento: Tiago registrou que a planilha será anexada a esta ATA e deu ciência a todos dos principais resultados da planilha onde foi possível observar excelente retorno em reais das NTNBS e dos fundos CDI na renda fixa. Na RV, o segmento de fundos do artigo 8º apresentou retorno positivo. A ótima diversificação da carteira fez com que o resultado fosse positivo também nos segmentos de Multimercado e Inv. Exterior. Todos tomaram ciência dos resultados apresentados. A reunião seguiu.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

e) Credenciamento Gestor e Administrador: Tiago apresentou em tela as informações e o termo de Credenciamento conforme dados abaixo que foram analisados pelos membros do comitê. Os documentos foram enviados com antecedência para que todos pudessem avaliar e deliberar no decorrer da reunião conforme dados abaixo:

1. Itau Unibanco S.A – Custodiante: CNPJ 60.701.190/0001-50 – termo nº 028 – Certidões fiscais regulares
2. Lions Trust Adm Recursos LTDA – Administrador: CNPJ 15.675.095/0001-10 – termo nº 026 – Certidões fiscais regulares
3. Kinea Investimentos LTDA – Gestor – termo nº 027 – certidões fiscais regulares – QDD Ambima em anexo – Rating: Austing Rating QG-1 – Excelente – perspectiva ESTÁVEL

Os documentos referentes ao credenciamento foram analisados pelo Gestor de Recursos e os membros tomaram ciência do Termo de Credenciamento que foi aprovado por unanimidade. Tiago fez um breve esclarecimento sobre regras de credenciamento. A reunião seguiu.

f) Alocação e realocação de recursos: o membro Tiago fez uma análise da carteira e fez sugestões de resgates e aplicações a saber. Tiago sugeriu resgate dos fundos BB IPCA Inflação Crédito Privado e BB Institucional. Tiago justificou as sugestões afirmando que o fundo de Crédito Privado tem volatilidade muito alta e fechou negativo em dois meses no primeiro semestre de 2024 e com isso a realocação do saldo no fundo no BB Perfil referenciado DI seria mais oportuna para o IPMC. Quanto ao fundo BB Institucional, Tiago registrou ser um fundo atrelado ao CDI com exposição em ativos privados e que o fundo BB Perfil é mais conservador e com taxa administração menor, algo que seria mais oportuno para a carteira do IPMC. Todos acompanharam a sugestão do membro Tiago. Tiago também sugeriu que os resgates futuros para aporte conforme chamada de capital nos fundos da Tarpon Serena Energia e FI KRES KINEA seja efetuado do saldo do fundo BB Perfil. Todos aprovaram a sugestão do membro Tiago. Tiago abriu em tela as taxas atuais de Letras Financeiras e informou aos membros do comitê excelente oportunidade de compra com taxas acima de 7% nos Bancos BTG e Daycoval. Tiago lembrou que o IPMC fez uma aquisição de LF do BTG em 2023 e para não colocar todos os ovos na mesma cesta, sugeriu aquisição de LF SENIOR 10 anos no Banco Daycoval no valor de R\$ 5 milhões dado que nas indicativas do dia 03/07/24 as taxas do Banco Daycoval estão melhores. Vania lembrou que o Banco Daycoval oferece taxas melhores pois é um Banco de classificação S2 BACEN e por isso em tese tem um risco maior de crédito em comparação com os demais bancos. Todos entenderam as informações avaliadas. Os membros Orivaldo, Alessandro e Renato aprovaram a sugestão do membro Tiago. Vania avaliou as informações e votou a favor do aporte sugerido pelo membro Tiago. Tiago sugeriu resgate do fundo Caixa Matriz DI para aquisição da LF sugerida e a sugestão foi aprovada por unanimidade. Ao final, Tiago mostrou em tela as taxas indicativas de NTN-B e registrou excelente oportunidade de aquisição de Títulos Públicos Federais em praticamente todos os vértices. Tiago sugeriu aquisição de NTN-B com cupom semestral com vencimento em 2060 no valor de R\$ 10 milhões com taxas indicativas acima de 6,50% no dia 03/07. Tiago registrou que essas taxas podem variar tanto para mais quanto para menos no dia seguinte, mas que de qualquer forma são taxas excelentes para compor a carteira de Títulos Públicos do IPMC. Para aquisição dos dois produtos citados, LF e NTN-B, Tiago apresentou parecer técnico atuarial da Consultoria Magma, que presta serviços atuariais ao IPMC onde foi possível observar saldo financeiro suficiente nos vencimentos apresentados tanto para NTN-B quanto para LF com autorização do atuário para aquisição dos produtos sem que seja comprometido saldo financeiro com obrigações futuras do RPPS. Todos aprovaram a sugestão de aporte em NTN-B 2060 no valor de R\$ 10 milhões. Por fim, para essa aquisição de NTN-B, Tiago sugeriu resgate do fundo Caixa IDKA 2 pré-fixado e registrou o mesmo entendimento do fundo de Crédito Privado do BB que tem como risco a variação da curva de juros e esse risco de mercado contido nos dois fundos Tiago entende não ser favorável para a carteira do IPMC no atual momento da economia Brasileira. Tiago registrou que o comitê acertou precisamente a janela de investimento do fundo IDKA da Caixa que teve retorno acima da meta em 2023, mas que para 2024 em diante esse produto tem risco maior de baixa. Tiago registrou que a realocação em pós-fixados atrelados ao IPCA com taxa acima da meta atuarial como Letras Financeiras e Títulos Públicos Federais formam um colchão bastante conservador na Renda Fixa para equilibrar a carteira em momentos de alta volatilidade nos ativos de renda variável. Todos entenderam as explicações e sugestões do membro Tiago e aprovaram resgate no fundo da Caixa IDKA 2ª pré-fixado para alocação em NTN-B. A reunião seguiu.

O Presidente Orivaldo pediu a palavra para informar que está se afastando do conselho do IPMC e do comitê de investimentos pois é pré-candidato a vereador no Município de Catanduva e com isso se faz necessário esse afastamento conforme legislação. Orivaldo informou que o Conselho Deliberativo não indicou conselheiro para substituí-lo dado que não temos conselheiro eleito nem suplente com a certificação exigida para Comitê de Investimentos e por ser um período curto de 3 meses não foi indicado nenhum nome para substituição.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

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, 03 de julho de 2024.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes _____

Renato Aparecido Biagi _____

Alessandro Furquim de Andrade _____