



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva
Rua Sergipe, 796 - Fone: (17) 3524-4541 - Fax: 3523-7583 - CNPJ 45.118.189/0001-50 - CEP 15.800-100 - Catanduva - SP

03.12.2024

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 03 de dezembro de 2024 às 16h30min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Aprovação ata reunião anterior: 19/11/2024;
- b) Análise previa fechamento carteira novembro 2024;
- c) Apresentação planilhas retornos fundos artigo 8º;
- d) Apresentação planilha retorno investimentos por segmento;
- e) Análise fundo Tarpon Atlanticus;
- f) 1º chamada capital FII SPX;
- g) Alocações e realocações de recursos;
- h) Visita representantes Empire Capital;

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, Alessandro Furquim de Andrade, Renato Aparecido Biagi e Orivaldo Benedito de Lima.

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

a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior– 19/11/2024; os membros receberam a ATA com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar. Alguns ajustes na ATA foram realizados e os documentos foram aprovados por unanimidade pelo comitê de investimentos. A reunião seguiu.

b) Análise previa fechamento carteira novembro 2024: O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos no cenário mundial e informou que o Ibovespa fechou negativo -3,11% e o S&P500 positivo em 5,73%. Tiago fez leitura dos retornos dos fundos da carteira e todos analisaram os resultados e registrou que os fundos de investimento Exterior fecharam todos positivos acima da meta com sobras com destaque para o fundo da Genial Growth com retorno de 27% no mês. Tiago registrou que os índices IMAB, IMAB5 e IMAB5+ tiveram retorno abaixo da meta e foram superados pelo CDI no mês de novembro 2024. Tiago registrou que o retorno da carteira deve ser de aproximadamente 1% e que esse retorno deve ficar acima da meta atuarial para o mês corrente. Os membros fizeram considerações importantes sobre estratégia de investimentos e análise cenário.

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. A reunião seguiu. Destaque para o fundo BB Bolsa Americana ETF SP500, com retorno de 5,94% no mês corrente.



Ata da reunião do Conselho de Administração da Tarpon Asset Management Ltda.

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 negativo. A ótima diversificação da carteira fez com que o resultado fosse positivo também nos segmentos de Multimercado. O segmento de investimento Exterior teve retorno positivo muito acima da meta. Todos ficaram cientes dos dados apresentados. A reunião seguiu.

e) Análise fundo Tarpon Atlanticus: o membro Tiago apresentou em tela o resultado do fundo no mês. Tiago informou que a ação da Serena Energia desvalorizou 24% no mês e registrou que conversou com os Gestores Enrico e Andre da Tarpon sobre o ocorrido e repassou aos membros do comitê as informações apresentadas pelos gestores da TARPON. Ambos informaram que a desvalorização do ativo pegou todos de surpresa pois não existem fundamentos técnicos para responder o motivo da queda da ação da companhia no mercado. André informou que a empresa está com 97% da energia vendida com valor acima do preço atual em 30% e está com fluxo de caixa previsível para os próximos anos o que é muito positivo na visão dos gestores. A Serena Energia é uma empresa sólida e não existe nada que desabone os fundamentos da empresa no atual cenário registrou Enrico. Andre informou que a Tarpon não consegue controlar o preço das ações no mercado, mas registrou que a alta das NTNBS fez com que todas as ações caíssem no curto prazo e a Serena foi uma delas. A marcação a mercado do fundo faz parte da estratégia e Enrico informou que a empresa tem solidez suficiente no longo prazo para atingir o valor de mercado projetado que a gestão da Tarpon entende valer. O trabalho continua e a Tarpon está dentro da empresa para fazer valer a tese e a valorização do ativo no longo prazo, informou André. Ao final, Tiago informou que a Serena Energia nunca atrasou uma obra e que o valor da energia vai subir em algum momento e isso certamente ajudará o preço da ação da empresa voltar a se valorizar no mercado. Todos ficaram cientes das informações apresentadas pelo membro Tiago. A reunião seguiu.

f) 1º chamada capital SPX FII: o membro Tiago informou aos membros do comitê que recebeu e-mail de chamada de capital da Gestora SPX em relação ao FII que foi aprovado pelo comitê. O valor total da subscrição foi de R\$ 5 milhões e a gestora chamou capital de 10%, R\$ 500 mil reais a ser pago até 17/12. Todos os membros ficaram cientes do valor. Tiago registrou que o resgate vai ser do fundo BB PERFIL conforme aprovado pelo comitê. A reunião seguiu.

g) Alocação e realocação de recursos: o membro Tiago sugeriu resgate saldo total do fundo Western Asset Ativo MAX, um fundo Duration da carteira que restou saldo de aproximadamente R\$ 114 mil. Tiago sugeriu realocar saldo fundo Caixa Matriz para compor saldo de pagamento do 13º salário IPMC plano Previdenciário. Sugestão aprovada por unanimidade. Orivaldo registrou importância de monitorar o fundo de fluxo do plano previdenciário do IPMC. Tiago também sugeriu resgate saldo total do fundo da Caixa IDKA Pré-fixado dado que a volatilidade desse indicador está alta e o fundo fechou negativo em novembro/24. Com isso Tiago sugeriu realocação dos recursos também no fundo Caixa Matriz CDI com alta liquidez e baixa volatilidade. O valor de tal realocação é de aproximadamente R\$ 2,9 milhões. Vania registrou informação que o mercado espera a SELIC fechando ano de 2025 em 13,5%. Todos aprovaram a sugestão do membro Tiago.



Ata da Reunião do Conselho de Administração da Prefeitura Municipal de Catanduva
Realizada em 03 de dezembro de 2024

h) Visita Empire Capital: Sullivan e Gabriele estiveram no IPMC e fizeram considerações sobre a denúncia anônima que houve no segmento de RPPS envolvendo os nomes dos representantes da EMPIRE e outros nomes envolvidos no segmento de RPPS. Sullivan apresentou sua defesa pessoal sobre o caso e abriu as informações sobre a defesa da denuncia na qual o COMPLIANCE da EMPIRE CAPITAL se embasou para aprovar a volta do Sr. Sullivan aos trabalhos de modo que nada foi encontrado que pudesse ocasionar afastamento do trabalho na empresa. Sullivan contou fatos importantes sobre o ocorrido e disse estar tranquilo quanto aos fatos narrados na denúncia pois todos foram devidamente explicados e esclarecidos. A denúncia atingiu outros nomes envolvidos em RPPS e segundo o Sr. Sullivan a denúncia deve seguir para arquivamento no MP, pois, segundo ele próprio registro, não existem indícios de irregularidades conforme descritos na denuncia anônima. Sullivan agradeceu a oportunidade de visita ao IPMC para esclarecimento dos fatos.

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 dezembro de 2024.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Renato Aparecido Biagi _____

Alessandro Furquim de Andrade _____

Vania Aparecida Lopes _____