



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

21.09.2022

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 21 de setembro de 2022 às 17h00min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 17/08/2022 – 23/08/2022 – 13/09/2022 •
- b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos AGOSTO 2022; •
- c) aprovação do Parecer SEMESTRAL de Investimentos; •
- d) Relatório de investimentos 08/2022 – Resumo relatório em anexo;
- e) Apresentações de planilhas investimentos – fundos artigo 8º RV;
- f) Fechamento de curva de juros – análise índices IRF-M e IMA-B;
- g) Análise planilha com valor de cotas de fundos de investimentos;
- h) Credenciamento gestor e administrador;
- i) Alocação e realocação de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a secretária Vania que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, José Carlos Zorneta, Vania Aparecida Lopes e Renato Ap. Biagi.

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

- a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 17/08 – 23/08 – 13/09; os membros receberam as ATAS com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar e os documentos foram aprovados por unanimidade pelos membros do comitê de investimentos.

Seguindo a reunião, a secretaria Vaniá passou a palavra ao membro Tiago para que ele pudesse dar sequência aos próximos itens da pauta.

b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos AGOSTO 2022: O membro Tiago reiterou que o Parecer de Investimentos é uma das exigências do Programa Pro-Gestão para que seja mantido o objetivo de alcance no nível II quando da certificação. O parecer do mês de agosto foi enviado a todos com antecedência para que todos pudessem analisar e foi apreciado durante a reunião. O membro Tiago apresentou o PARECER em tela foram os principais itens a saber:

- Análise de Cenário: inflação negativa em AGOSTO (-0,36%)
- Análise detalhada da carteira de investimentos;
- Enquadramentos; RF (65,97%) – RV (27,68%) e Inv. Exterior (6,35%);
- Retornos; Var e VOL dos fundos;
- Riscos da carteira; Crédito, Liquidez e risco Mercado;
- Análise de fundos; rentabilidade x meta atuarial;



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

- Utilização Plano de Contingência – Reunião com SAFRA e BTG – fundos RV;
- Considerações finais;

O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos e registrou que o mercado já começa a precificar um fechamento de curva de juros e com isso os índices IRFM e IMAB podem começar a capturar prêmios melhores que CDI. Caso o COPOM mantenha a SELIC em 13,75% a curva pode dar indícios de fechamento. Tiago opinou que para 2023 a SELIC deve continuar nesse patamar e fundos referenciados CDI são opções ótimas com baixo risco e alta liquidez. O membro Renato e a secretária Vania registraram notícias sobre a Guerra entre Ucrânia e Russa e eleições no Brasil. O membro Zorneta afirmou que as eleições ainda não estão definidas.

c) Aprovação PARECER SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS IPMC 2022: os membros receberam o parecer com antecedência para que pudesse analisar os principais pontos. O parecer teve como base a reunião extraordinária realizada na sede do IPMC no dia 12 de julho para analisar os primeiros 180 dias do ano de 2022. Cumprindo exigência do PRÓ-GESTAO, o parecer foi elaborado pelo gestor de recursos e foi aprovado por unanimidade pelo comitê que enviará aos conselhos para aprovação e transparência no site do IPMC.

d) Relatório de Investimentos Agosto 2022 e resumo do relatório: o relatório da consultoria apresentou os seguintes resultados:

- Inv. Exterior: -1,41% R\$ -354.619,66
- Renda Variável: +2,76% R\$ 2.911.046,37
- Renda Fixa: +0,23%: R\$ 598.387,38

- Patrimônio 30/08/2022: R\$ 391.834.020,64
- Retorno no mês: +0,81%
- Meta no mês: +0,07%
- Retorno acumulado 2022: +3,19%
- Meta acumulada 2022: +7,75%

O membro Tiago registrou que todos os fundos do artigo 8º (fundos ações) da carteira performaram POSITIVO, em especial fundo GUEPARDO Valor, TARPON Valor e Safra SMALL ficando os fundos passivos ao índice SP&500 com as rentabilidades NEGATIVAS dada a alta volatilidade das bolsas americanas por conta da alta de juros nos EUA. Tiago mostrou em tela a rentabilidade dos fundos de RENDA FIXA da carteira. A secretária Vania registrou que o fundo da Genial Growth teve a melhor rentabilidade (+4,82%) entre os fundos de investimento no Exterior. A rentabilidade dos Títulos Públicos também foi analisada e registrada que está acima da meta da carteira (8,41% X 7,74% de meta). A reunião seguiu.

e) Apresentação de planilhas sobre investimentos: o membro Tiago mostrou em tela a planilha dos fundos do artigo 8º da resolução 4963/2021 – fundos de Ações e os fundos de investimento no EXTERIOR do mês de agosto/2022 conforme abaixo:



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

g) Análise de valor de cotas de fundos de investimentos: o membro Tiago abriu em tela um quadro com o valor de todas as cotas das compras do fundo Western SP&500, fundo passivo atrelado ao índice Sp&500 Bolsa americana. Com a planilha em tela, foi possível observar a realização de lucro dos resgates do fundo em 2021, R\$ 9 milhões de reais referente realocação de recursos em fundo BTG Bolsa Americana Sp&500, fundo com mesma característica e estratégia, porém com taxa administração menor. Foi possível observar também realização de lucro quando do resgate de R\$ 10 milhões de reais em 2022 com objetivo de proteger a carteira e enquadramento do artigo 10 I da resolução 4963/2021 dado que a carteira estava desenquadrada no artigo. O membro Tiago se comprometeu a fazer um estudo e planilha similar com os valores das cotas compradas de todos os fundos de RV da carteira do IPMC para ser apresentado e próxima reunião. Tiago também fez um cálculo em Excel para demonstrar que as letras financeiras, mesmo com taxas ótimas acima da meta, nos meses de julho e agosto tiveram rentabilidade muito abaixo de fundos CDI, dado que as LF são atreladas ao IPMC. Todos entenderam.

h) Credenciamento Gestor e Administrador: O membro Tiago mostrou em tela o termo de credenciamento devidamente enquadrados na portaria 519/2011 da SPREV da seguinte Instituição:

- META ASSET LTDA – Gestor – CNPJ 06.088.907/0001-30

Foram analisadas e verificadas as informações de todas as instituições, a saber:

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

i) Alocação e realocação de recursos: Tiago informou que não existem sobras para investimentos e uma planilha foi apresentada em tela para que todos pudesse analisar o valor da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do IPMC e o valor da arrecadação das cotas patronais. Após análises, foi aprovado um resgate de R\$ 1.500.000,00 para caso seja necessário utilizar no pagamento da folha dos aposentados e pensionistas. Foi analisado a rentabilidade do mês corrente de setembro até a presente data da reunião dos fundos referenciados DI e dos fundos de gestão ativa DI a saber:

- BB Institucional: 0,61% - referenciado DI
- Bradesco Premium: 0,69% - referenciado DI
- Caixa Brasil: 0,62% - referenciado DI
- Global Dinâmico: 0,54% - Gestão ATIVA
- Itaú Optimus: 0,55% - Gestão ATIVA
- Santander Institucional: 0,68% - referenciado DI

Após análise, o Presidente Orivaldo sugeriu dividir o resgate de R\$ 1,5 mm nos fundos de gestão ativa do ITAU dado a rentabilidade abaixo dos fundos referenciados DI. Todos acompanharam a sugestão e o resgate foi aprovado por unanimidade.



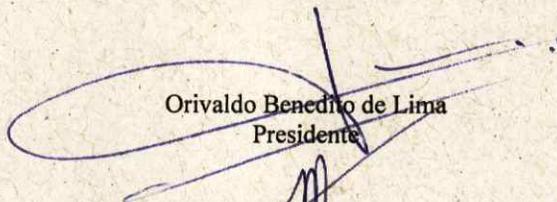
Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Nenhum óbice foi encontrado nos documentos analisados sendo aprovado por unanimidade o credenciamento da Instituição.

Antes de encerrar, o membro Renato pediu a palavra e deu boas-vindas ao novo diretor do IPMC, Jose Roberto Setin, desejou sorte e sucesso. Renato também fez menção ao antigo diretor Edson Andrella lembrando o excelente trabalho prestado no IPMC ao longo de mais de 20 anos a frente do cargo de diretor do IPMC.

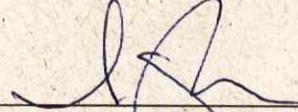
Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 21 de setembro de 2022.

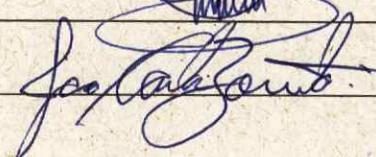

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente


Vania Aparecida Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos 

Renato Aparecido Biagi 

Jose Carlos Zorneta 



Instituto de Previdência dos Municipiciários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

IPMC – Instituto de Previdência dos Municipiciários de Catanduva CNPJ: 45.118.189/0001-50
Resumo do relatório de Investimentos - Base: AGOSTO 2022
Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	AGOSTO 2022	Limite resolução 4963	Alvo PI 2022
RENDA FIXA	65,97%	100%	65,13%
RENDA VARIÁVEL	27,68%	30%	24,87%
INV. EXTERIOR	6,35%	10%	10%

Rentabilidade:

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RF	0,61%	1,02%	1,62%	1,44%	1,20%	0,96%	0,54%	0,23%				
RV	0,07%	6,63%	4,69%	-6,64%	1,18%	-8,09%	6,07%	2,76%				
EXT	-18,04%	-6,44%	-4,97%	-6,13%	-9,69%	-0,90%	8,73%	-1,41%				
Total	-1,42%	2,06%	2,05%	-1,58%	0,45%	-1,62%	2,49%	0,81%				
Meta	0,95%	1,39%	2,06%	1,44%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07				

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até AGOSTO 2022: ----- (+3,19%)
Meta Atuarial acumulada até AGOSTO 2022: -----(+7,75%)

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 400.474,10	ITAU SOBERANO	R\$ 39.878,00
BB FLUXO	R\$ 28.925.483,43	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 360.224,62
SANTANDER REF DI INST	R\$ 7.100.000,00	BB FLUXO	R\$ 28.766.714,30
ICATU VANGUARDA CP	R\$ 1.900.000,00	VENCIMENTO NTN2022	R\$ 21.031.666,67
BRANDESCO PREMIUM REF DI	R\$ 7.100.000,00	CUPOM NTN2040	R\$ 874.748,10
BB INSTITUCIONAL RF	R\$ 7.730.000,00	CUPOM NTN2050	R\$ 1.120.583,91
		CAIXA 2024 VERTICE	R\$ 44.629,35
		BTG ECONOMIA REAL	R\$ 30.187,89
		BB VERTICE X	R\$ 610.544,06

Movimentos no mês agosto 2022:

Os resgates dos fundos BB Fluxo, Caixa Disp. e Itau Soberano são referentes às movimentações diárias das contas de previdência do IPMC. A conta do ITAU é utilizada para gestão de folha de pagamento aposentados e pensionistas e servidores IPMC e tem como aplicação um fundo CDI Soberano com resgate D+0. Todas as contas correntes estão atreladas a fundos DI com resgate D+0 e são utilizadas para pagamentos diversos no decorrer do mês e movimentos de aplicações e resgates de fundos aprovados pelo comitê de investimentos. Os investimentos nos fundos Santander DI, Bradesco DI, BB institucional DI e fundo ICATU Crédito Privado foram oriundos de recursos recebidos da XP corretora custodiante referente recebimento CUPOM JUROS NTN20 e recebimento de NTN2022 com vencimento em 15/08/2022. Aportes aprovados pelo comitê de Investimentos IPMC. Os resgates dos fundos Vertice BB X e do fundo Caixa 2024 foram somados ao recebimento das NTN2022 e cupom recebidos e realocados nos fundos CDI citados acima. O resgate do BTG Economia Real foi referente a 1º distribuição de dividendos do fundo FIP.

data	cota compra	Qtd cotas	valor R\$	base CVM cota atual	valor R\$	valorização
A 12/05/2014	1,2912613	2818949,193320	R\$ 3.640.000,00	4,8441859	R\$ 13.655.513,94	R\$ 10.015.513,94
R 21/10/2021	1,2912613	1857897,319754	R\$ 2.399.030,91	4,8441859	R\$ 9.000.000,00	R\$ 6.600.969,09
Saldo cotas		961051,873566				
A 27/07/2015	1,6082769	621783,475221	R\$ 1.000.000,00	4,733752	R\$ 2.943.368,89	R\$ 1.943.368,89
A 26/08/2016	1,9296640	310934,960698	R\$ 600.000,00	4,733752	R\$ 1.471.889,05	R\$ 871.889,05
A 01/12/2017	2,6405588	946769,2974684	R\$ 2.500.000,00	4,733752	R\$ 4.481.771,24	R\$ 1.981.771,24
R 22-04-2022	1,2912613	961051,8735658	R\$ 1.240.969,09	4,733752	R\$ 4.549.381,42	R\$ 3.308.412,33
R 22-04-2022	1,6082769	621783,4752212	R\$ 1.000.000,00	4,733752	R\$ 2.943.368,89	R\$ 1.943.368,89
R 22-04-2022	1,9296640	310934,9606978	R\$ 600.000,00	4,733752	R\$ 1.471.889,05	R\$ 871.889,05
R 22-04-2022	2,6405588	218718,8083060	R\$ 577.539,87	4,733752	R\$ 1.035.360,64	R\$ 457.820,77
saldo cotas		728050,4892000	R\$ 3.418.508,97			R\$ 6.581.491,04
22/12/2017	2,6979441	285402,5033358	R\$ 770.000,00	4,211198	R\$ 1.201.886,57	R\$ 431.886,57
22/12/2017	2,6979441	88956,6244163	R\$ 240.000,00	4,211198	R\$ 374.613,99	R\$ 134.613,99
18/01/2018	2,8232574	708401,5789704	R\$ 2.000.000,00	4,211198	R\$ 2.983.219,60	R\$ 983.219,60
18/10/2018	2,8660925	488469,9290100	R\$ 1.400.000,00	4,211198	R\$ 2.057.043,78	R\$ 657.043,78
27/05/2020	3,2287043	953010,382500	R\$ 3.076.988,72	4,211198	R\$ 4.013.315,80	R\$ 936.327,08
19/11/2020	3,7430158	400746,371415	R\$ 1.500.000,00	4,211198	R\$ 1.687.622,48	R\$ 187.622,48
18/03/2021	4,1042446	292380,2348427	R\$ 1.200.000,00	4,211198	R\$ 1.231.271,18	R\$ 31.271,18
2022			R\$	0,000000	R\$	R\$

3945418,11369

