



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

19.10.2022

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 19 de outubro de 2022 às 17h00min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Apresentação Western Asset – Fundo DI MAX e fundo INDEX 500
- b) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 21/09/2022 – 06/10/2022
- c) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos SETEMBRO 2022;
- d) Relatório de investimentos 09/2022 – Resumo relatório em anexo a ATA;
- e) Apresentações de planilhas investimentos – fundos artigo 8º RV e por segmentos;
- f) Planilha de cotas de fundos de investimentos;
- g) Planilha arrecadação X Folha pagamento aposentados e pensionistas IPMC;
- h) 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) Apresentação Western Asset: o membro Tiago informou a todos a presença do representante Arthur da Western para debater assuntos relacionados ao mercado e aos fundos da Western. Tiago comunicou ao comitê um ERRO OPERACIONAL em um fundo do BTG SP500 passivo. Tiago informou que registrou o ocorrido junto ao BTG por e-mail para que fosse explicado ao IPMC o motivo do ERRO OPERACIONAL na rentabilidade do fundo. O BTG respondeu informando que em um determinado período do mês de setembro, a Gestão do fundo não fez uma renovação de contratos SP500 futuros, o que os gestores chamam de ROLAGEM DE CONTRATOS. Nesse período, o fundo ficou "PARADO" e o índice SP500 caiu nesse período, com isso o fundo e os cotistas foram beneficiados. Porém, caso o índice tivesse subido, a história seria outra, nesse caso, os cotistas e o fundo seriam PREJUDICADOS. Tiago foi informado que foi rígido com o BTG, dado que se trata de um ERRO OPERACIONAL grave e sério. O BTG informou que organizou e estruturou uma série de medidas de segurança para que isso não aconteça novamente e pediu desculpas aos cotistas. Arthur corroborou com as informações do membro Tiago e se colocou à disposição para quaisquer dúvidas futuras. Arthur deu explicações sobre um fundo da Western DI MAX que está enquadrado para RPPS. Arthur finalizou se colocando à disposição e agradeceu a oportunidade. A reunião seguiu. Tiago mostrou em tela e-mail do BTG explicando o ocorrido com o fundo SP500. Todos entenderam e ficaram cientes do ocorrido.

b) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 21/09 – 06/10: 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 secretária Vania passou a palavra ao membro Tiago para que ele pudesse dar sequência aos próximos itens da pauta.

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



Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

c) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos SETEMBRO 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 setembro 2022 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 SETEMBRO (-0,29%)
- Análise detalhada da carteira de investimentos;
- Enquadramentos; RF (65,14%) – RV (28,89%) e Inv. Exterior (5,97%);
- Retornos; Var e VOL dos fundos;
- Distribuição dos ativos por segmento;
- Riscos da carteira; Crédito, Liquidez e risco Mercado;
- Análise de fundos; rentabilidade x meta atuarial;
- Considerações finais;

O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos. Vania registrou que após as eleições haverá uma alta de preços, especialmente em combustíveis. O membro Renato confirmou que já está observando alta de preço nos postos de combustíveis. Tiago mostrou em tela projeção do IPCA em 0,33% no site da AMBIMA para o mês de outubro. A reunião seguiu.

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

- Inv. Exterior: -6,61% R\$ -1.645.431,37
- Renda Variável: -1,69% R\$ -1.931.128,18
- Renda Fixa: +0,40%: R\$ 1.039.017,78

- Patrimônio 30/09/2022: R\$ 389.438.841,45
- Retorno no mês: -0,65%
- Meta no mês: +0,11%
- Retorno acumulado 2022: +2,52%
- Meta acumulada 2022: +7,87%

O membro Tiago registrou os benchmarks dos fundos da carteira e a rentabilidade dos títulos públicos no mês e acumulado do ano. Orivaldo registrou que a apresentação do Gestor do fundo TARPON ao IPMC foi proveitosa no sentido de o IPMC como cotista entender a projeção e estratégia do fundo para o futuro.

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 SETEMBRO/2022. Ponto positivo para o fundo TARPON GT 30 de RV com rentabilidade acumulada em 20,84% no ano contra uma meta de 7,86%. O fundo Guepardo Valor com 10,29% no ano também se destaca.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Tiago apresentou também a planilha com rentabilidade segregada por segmento onde foi possível observar os retornos separados no acumulado em 2022 os seguintes resultados:

- Renda Fixa: R\$ 19.731.654,05
- Renda Variável: R\$ 4.509.096,85
- Inv Exterior: R\$ -14.684.449,93

Todos ficaram cientes das planilhas apresentadas. Vania registrou que os fundos de investimento no Exterior foram os melhores da carteira em 2021 e ajudaram a ter a rentabilidade acima da média dos RPPS no Brasil e lembrou a todos que os fundos estão sofrendo esse ano dado a alta de juros nos EUA como ferramenta de política monetária contracionista. A reunião seguiu.

f) Planilha de cotas de fundos de investimentos: o membro Tiago apresentou em tela a planilha com o registro de todas as cotas compradas de todos os fundos de RV da carteira do IPMC. Tiago detalhou a planilha do fundo Western INDEX 500 onde houve uma realocação de recursos recentemente aprovada pelo comitê de investimentos para aporte em fundo de capital protegido SP&500 e fundo CDI com objetivo de proteção da carteira. Com a planilha em tela foi possível verificar que houve um resgate de 2.299.281,1249326 COTAS do fundo que ocasionaram uma realização de LUCRO de R\$ 3.285.154,61. Com a alta de juros nos EUA, o índice SP&500 está com projeções negativas muito altas para o fim de 2022 e início de 2023. Com isso, para se proteger, o comitê efetivou esse movimento aprovado por unanimidade. Todos ficaram cientes dos resultados apresentados. A reunião seguiu.

g) Planilha arrecadação patronal X Folha IPMC: o membro Tiago apresentou em tela a planilha com valores arrecadados dos entes IMES, CAMARA, SAEC e PREFEITURA das contribuições previdenciárias (14%, 43% e 1,5% taxa adm). Foi possível observar um superavit de aproximadamente R\$ 800 mil reais no mês de setembro. Orivaldo registrou que o próprio comitê estava esperando um resultado bem pior e com isso a gestão de longo prazo continua nas escolhas dos ativos para a carteira de investimentos.

h) Alocação e realocação de recursos: o membro Tiago mostrou em tela comparativo de fundos CDI para que fosse escolhido onde alocar uma sobra de aproximadamente R\$ 4,2 milhões. Após comparativo que será anexo a esta ATA foi aprovado por unanimidade alocação no fundo Western Asset DI MAX CNPJ: 05.090.727/0001-20. O fundo opera títulos públicos e não tem risco de mercado. A rentabilidade do fundo é a 3º melhor na janela OTIMO, ficando atrás apenas dos fundos de gestão ATIVA do ITAU, com maior RISCO. Na janela 1 ANO o fundo ficou em 2º lugar, atrás novamente de um fundo de gestão ATIVA do ITAU. Por fim, na janela de 2 ANOS, o fundo ficou em 2º lugar e novamente atrás de um fundo de gestão ATIVA ITAU. Fundo com taxa de administração 0,15%.

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

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, 19 de outubro de 2022.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Vania Aparecida Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos

Renato Aparecido Biagi

Jose Carlos Zorneta



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

IPMC – Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva CNPJ: 45.118.189/0001-50

Resumo do relatório de Investimentos - Base: SETEMBRO 2022

Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	SETEMBRO 2022	Limite resolução 4963	Alvo PI 2022
RENDA FIXA	65,14%	100%	65,13%
RENDA VARIÁVEL	28,89%	30%	24,87%
INV. EXTERIOR	5,97%	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%	0,40%			
RV	0,07%	6,63%	4,69%	-6,64%	1,18%	-8,09%	6,07%	2,76%	-1,69%			
EXT	-18,04%	-6,44%	-4,97%	-6,13%	-9,69%	-0,90%	8,73%	-1,41%	-6,61%			
Total	-1,42%	2,06%	2,05%	-1,58%	0,45%	-1,62%	2,49%	0,81%	-0,65%			
Meta	0,95%	1,39%	2,06%	1,44%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,11%			

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até SETEMBRO 2022: -----(+2,52%)

Meta Atuarial acumulada até SETEMBRO 2022: -----(+7,87%)

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 476.568,80	ITAU SOBERANO	R\$ 6.049.524,00
BB FLUXO	R\$ 5.282.463,93	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 415.931,24
ITAU SOBERANO	R\$ 6.006.800,00	BB FLUXO	R\$ 5.157.514,91
RIO BRAVO MULT	R\$ 6.000.000,00	ITAU GLOBAL DINAMICO	R\$ 3.000.000,00
		ITAU INS OPTIMUS	R\$ 3.000.000,00

Movimentos no mês setembro 2022:

Os resgates e aplicações dos fundos BB Fluxo, Caixa Disp. e Itaú 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 resgates dos fundos de gestão ativa do banco Itaú foram aprovados pelo comitê de investimentos para aporte no fundo de capital protegido da Rio Bravo Investimentos conforme decisão do comitê de investimentos.



Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jul	ago	set	out	nov	dez	total ano
2	mai/21	TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 9.790.000,00	R\$ 11.935.748,07	21,92	1,22	9,67%	10,14%	3,70%			20,84%
4	mai/21	GUEPARDO VALOR FIC FIA - estrategia livre	R\$ 8.120.000,00	R\$ 9.476.386,71	16,70	0,93	7,30%	11,23%	1,40%			10,29%
1	jan/20	CAIXA FIC AÇORES VALOR DIVIDENDOS	R\$ 4.575.000,00	R\$ 4.556.238,11	-0,41	-0,01	3,36%	3,55%	-0,09%			8,34%
5	abr/18	OCCAM (BRASIL PLURAL FIC AÇORES)	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.429.989,57	43,00	0,78	3,41%	7,11%	-0,13%			6,18%
3	set/20	QUELUZ VALOR FIA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 914.512,90	-8,55	-0,33	2,61%	5,77%	-0,20%			5,19%
6	mai/18	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS AÇORES	R\$ 3.825.000,00	R\$ 3.986.988,52	4,23	0,08	3,85%	5,65%	0,48%			4,90%
8	mar/19	ITAU DUNAMIS	R\$ 1.575.000,00	R\$ 1.771.001,19	12,44	0,28	6,01%	6,54%	-1,00%			2,11%
10	out/20	SAFRA AÇORES LIVRE FIC FIA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 4.349.387,13	-13,01	-0,52	4,66%	10,10%	0,73%			-0,25%
11	abr/18	BTG ABSOLUTO INST FIC AÇORES	R\$ 6.177.000,00	R\$ 5.264.009,69	-14,78	-0,27	8,51%	5,74%	-0,31%			-0,73%
7	jul/19	BB PREV AÇORES VALOR	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.127.066,69	12,71	0,32	4,17%	4,77%	-1,34%			-1,52%
12	jan/20	SAFRA SMALL CAP	R\$ 5.245.000,00	R\$ 4.427.243,90	-15,59	-0,46	7,32%	10,95%	0,56%			-4,95%
9	mai/18	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇORES	R\$ 1.750.000,00	R\$ 2.555.228,34	46,01	0,85	3,78%	5,97%	-2,18%			-5,30%
13	out/21	BB BOLSA AMERICANA FIA - ETF SP500	R\$ 5.620.000,00	R\$ 4.638.603,92	-17,46	-1,34	9,29%	-3,34%	-8,03%			-20,16%

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jul	ago	set	out	nov	dez	total ano
	jan/21	BB AÇORES NORDEA CLIMATE	R\$ 9.472.414,32	R\$ 8.055.405,68	-14,96	8,45%	-2,28%	-6,84%				-29,57%
	dez/20	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$ 10.700.000,00	R\$ 4.737.429,27	-55,72	12,36%	4,82%	-7,84%				-56,61%
	set/20	SANTANDER GLO EQUITIES INV EXT FI MULT	R\$ 9.400.000,00	R\$ 8.472.157,46	-9,87	6,78%	-3,13%	-5,52%				-31,47%
	set/18	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	R\$ 2.350.000,00	R\$ 1.973.757,47	-16,01	10,42%	-4,46%	-7,36%				-38,46%






	Renda Fixa		Total RF ano		Renda Variável		Total RV ano		Exterior		Total	
	Título Públicos	CDI	Cred. Privado	Vértices	DURATION	FIDC	Debitures	FIPS	Multimercado	BDR	Fundos Ext	
jan	R\$ 1.007.752,51	R\$ 624.032,63	R\$ 55.682,52	R\$ 285.630,21	R\$ 167,82	R\$ 5.431,25	R\$ 1.931.644,81	R\$ 272.799,10	R\$ 2.132.454,16	R\$ 444.187,66	R\$ 6.398.314,62	R\$ 5.363.411,65
fev	R\$ 1.552.313,84	R\$ 661.602,51	R\$ 136.909,20	R\$ 28.593,49	R\$ 1.345,55	R\$ 4.888,36	R\$ 688.777,42	R\$ 8.820.195,98	R\$ 813.985,31	R\$ 246.132,21	R\$ 1.755.779,13	R\$ 7.698.483,76
mar	R\$ 2.488.322,49	R\$ 930.419,12	R\$ 279.874,26	R\$ 67.810,78	R\$ 56.627,57	R\$ 7.024,37	R\$ 3.628.917,71	R\$ 70.824,90	R\$ 1.747.808,24	R\$ 96.042,53	R\$ 1.350.445,02	R\$ 7.831.141,89
abr	R\$ 2.710.747,67	R\$ 678.492,25	R\$ 165.445,00	R\$ 39.101,16	R\$ 1.192,39	R\$ 7.174,68	R\$ 4.813.773,15	R\$ 96.714,75	R\$ 3.162.902,58	R\$ 250.291,62	R\$ 1.444.707,54	R\$ 6.168.621,27
mai	R\$ 2.301.578,24	R\$ 808.447,78	R\$ 145.131,27	R\$ 22.769,40	R\$ 243.652,68	R\$ 5.600,32	R\$ 991.924,41	R\$ 21.739,66	R\$ 248.963,66	R\$ 173.980,33	R\$ 2.340.622,34	R\$ 1.744.420,07
jun	R\$ 1.722.993,13	R\$ 644.846,71	R\$ 97.180,20	R\$ 6.717,93	R\$ 44,59	R\$ 3.929,72	R\$ 6.250.928,95	R\$ 152.983,78	R\$ 2.089.096,99	R\$ 23.239,68	R\$ 233.858,21	R\$ 6.227.915,97
jul	R\$ 841.812,71	R\$ 449.041,32	R\$ 66.563,87	R\$ 1.192,99	R\$ 908,55	R\$ 2.072,53	R\$ 3.350.985,05	R\$ 178.248,65	R\$ 2.510.223,73	R\$ 210.443,41	R\$ 1.816.279,22	R\$ 9.423.568,95
ago	R\$ 92.714,35	R\$ 581.562,57	R\$ 107.222,11	R\$ 1.563,13	R\$ 681,80	R\$ 1.435,83	R\$ 3.768.527,38	R\$ 12.116,23	R\$ 869.598,08	R\$ 99.533,99	R\$ 255.085,67	R\$ 3.156.176,96
set	R\$ 198.286,76	R\$ 689.624,14	R\$ 140.224,28	R\$ 10.813,59	R\$ 563,65	R\$ 632,65	R\$ 113.207,83	R\$ 40.536,72	R\$ 2.003.799,28	R\$ 156.913,57	R\$ 1.488.517,80	R\$ 2.537.541,77
out												R\$ -
nov												R\$ -
dez												R\$ -
	R\$ 12.731.093,00	R\$ 6.068.069,03	R\$ 1.194.232,71	R\$ 109.453,72	R\$ 190.476,68	R\$ 38.189,71	R\$ 2.031.727,67	R\$ 9.042.209,95	R\$ 6.564.840,77	R\$ 1.233.398,82	R\$ 13.451.051,11	R\$ 9.556.300,97







Gráfico de Rentabilidade

CDI | IBOVESPA | IPCA | POUPANÇA | MAIS INDICADORES +

ÓTIMO | 1 ANO | 2 ANOS | PERSONALIZADO

- ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
- BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI
- WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FI
- cdi



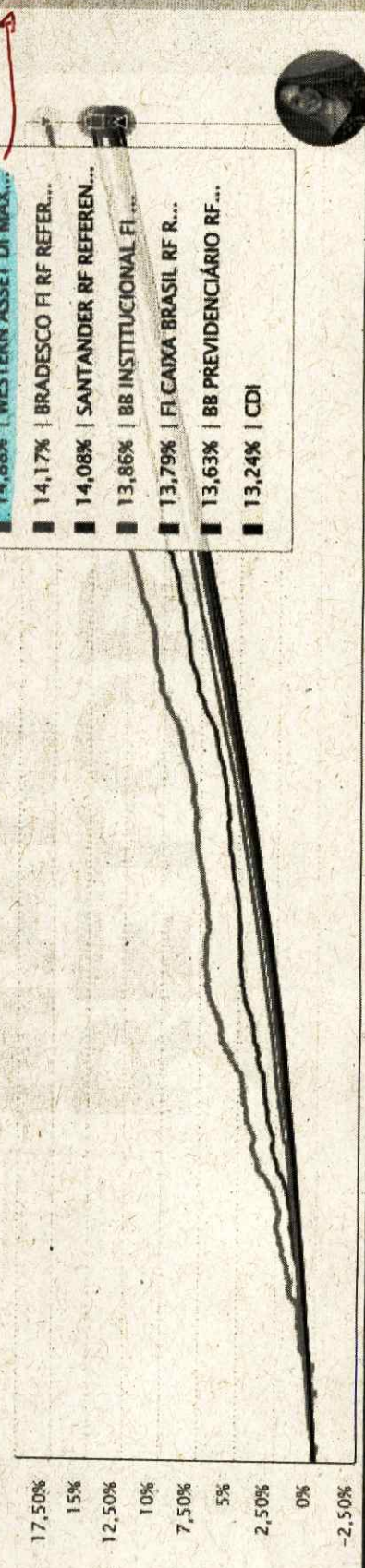
*GESTÃO ATIVA
 MENOR RISCO*

[Handwritten signature]

Gráfico de Rentabilidade

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

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI
- WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FI
- cdi



ANEXO 1-50
 Gestão
 Referenciado

4

0

[Handwritten signature]

Rentabilidade | Correlação | Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

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

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI
- WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FI
- cdi



14-10-2022

- 18.41% | ITAÚ INSTITUCIONAL O...
- 17.21% | WESTERN ASSET DI MAX...
- 16.75% | ITAÚ INSTITUCIONAL G...
- 15.95% | SANTANDER RF REFEREN...
- 15.68% | BRADESCO FI RF REFER...
- 15.59% | BB INSTITUCIONAL FI ...
- 15.26% | FI CAIXA BRASIL RF R...
- 15.19% | BB PREVIDENCIÁRIO RF...
- 14.70% | CDI

Gestor ATIVA
 R\$ 500
 maior

h
 J

