



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

25.03.2023

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 22 de março de 2023 às 11h00min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores 09/03/2023 - 03/03/2023 – 15/02/2023 – 14/02/2023;
- b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos FEVEREIRO 2023 - Relatório de investimentos 02/2023 – Resumo relatório (anexo a ATA);
- c) Custo Folha IPMC x Arrecadação;
- d) Análises de Letras Financeiras;
- e) 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 de todos os membros, a saber: Jose Onofre, Orivaldo Benedito de Lima, Vania Aparecida Lopes, Renato Ap. Biagi e Tiago Muniz dos Santos.

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 09/03/2023 - 03/03/2023 – 15/02/2023 – 14/02/2023: os membros receberam a ATA com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar e os documentos foram aprovados por unanimidade pelos membros do comitê de investimentos. A reunião seguiu.

b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos FEVEREIRO 2023: O membro Tiago reiterou que o Parecer de Investimentos é uma das exigências do Programa Pro-Gestão nível II. O parecer do mês de fevereiro 2023 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 – pressão do atual governo em relação a diminuição taxa básica juros no Brasil, taxa SELIC. Tiago registrou IPCA alto em fevereiro e confia que a estratégia do banco central está correta, mas entende a atual pressão do governo sobre isso. Vania registrou que o IPCA em 2021 foi de dois dígitos e em 2022 abaixo de 6% e isso mostra que a SELIC alta realmente fez com que o IPCA cedesse. O membro Onofre registrou sobre o novo arcabouço fiscal foi adiado para abril. O membro Tiago registrou importante a leitura da ATA do COPOM em relação a reunião dos dias 22 e 23 de março. Os membros também registraram reuniões do FED com aumento de 0,25 pontos a taxa de juros americana.
- Análise detalhada da carteira de investimentos;
- Enquadramentos; RF (67,97%) – RV (25,89%) e Inv. Exterior (6,14%);
- Retornos (0,01% carteira fevereiro 23); Var e VOL dos fundos;
- Alocação e realocação de recursos – resgates e aplicações;
- Distribuição dos ativos por segmento;
- Riscos da carteira; Crédito, Liquidez e risco Mercado;
- Análise de fundos; rentabilidade x meta atuarial;
- Títulos Públicos Federais – NTN B;
- Considerações finais;

O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos. Vania registrou preocupação em relação a taxa de juros e o motivo pelo qual ainda não houve reajuste na mesma. Parecer de investimentos aprovado por unanimidade pelos membros do comitê de investimentos.

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

Página 1 de 4

B
X
J
J
h



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Relatório de Investimentos fevereiro 2023 e resumo do relatório: o relatório da consultoria apresentou os seguintes resultados:

- Inv. Exterior: 1,07% R\$ 266.157,26
- Renda Variável: -2,52% R\$ -2.733.384,18
- Renda Fixa: 0,91%: R\$ 2.487.356,16

- Patrimônio 28/02/2023: R\$ 407.915.802,26
- Retorno no mês: 0,01%
- Meta no mês: 1,20%
- Retorno acumulado 2023: 1,48%
- Meta acumulada 2023: 2,19%

O membro Tiago registrou as melhores rentabilidades dos fundos de RF, RV e Exterior e registrou que a diversificação da carteira conseguiu proteger os recursos de modo que ao final do mês se teve um resultado positivo de 0,01%. Destaque para fundos de vértice em RF somado aos Títulos Públicos Federais e o fundo BB IPCA III Crédito Privado. Na RV, destaque para os fundos de ações Tarpon e Guepardo que mesmo com retorno negativo ficaram muito acima do IBOVESPA. Tiago completou que para 2023, uma estratégia mais conservadora possa vir a fazer parte das tomadas de decisões dado risco político e fiscal que pode vir a balançar o mercado financeiro nesse primeiro ano de governo. Para completar, Tiago informou ao comitê que o Tribunal de Contas enviou requisição de documentos ao IPMC referente auditoria do ano de 2022. Em um item específico da área de investimentos, foi solicitado pelo órgão fiscalizador informações sobre dois fundos que tiveram a menor rentabilidade no ano de 2022. Tiago informou que um desses fundos foi o da Genial Growth e que está muito confortável em responder esse item pois em 2022 o IPMC se utilizou do plano de contingência da Política de Investimentos para avaliar e acompanhar a desvalorização das cotas desse fundo que sofreu bastante por conta da alta de juros nos EUA. Tiago registrou que o comitê realizou reuniões com os gestores do fundo, a saber Morgan Stanley, e que o fundo foi acompanhado de perto pelo comitê. O membro Renato parabenizou o comitê pelas iniciativas, se antecipando a qualquer tipo de questionamento do Tribunal de Contas na área de investimentos.

c) Custo Folha X Arrecadação: o membro Tiago apresentou ao comitê os valores arrecadados por todos os entes e os valores brutos da folha de pagamento onde foi possível observar um superavit no mês de aproximadamente R\$ 716 mil reais no mês de fevereiro 2023. Os valores de taxa de administração estão fora desse valor.

d) Análise de Letras Financeiras – Tiago fez uma análise e uma conta em Excel e compartilhou com os membros em relação a análises de taxas e prêmios desse produto no longo prazo. Tiago fez cotações nos bancos Bradesco, Itau, BTG e Daycoval. Os membros discutiram e avaliaram a questão do RISCO dos investimentos em uma LF. Um debate sobre os bancos SVB e Credit Suisse também foi incluído nas análises. Tiago informou que a legislação autoriza o RPPS a fazer investimento em LF de banco S1, S2 e S3 Banco Central. Análises de RATING das instituições também foram realizadas. Após longo debate entre os membros do comitê, ficou decidido adiar a decisão em relação ao investimento dada indecisões em relação ao RISCO dos Bancos avaliados. O membro Tiago registrou pertinente a ponderação dos membros do comitê e se comprometeu a avaliar ainda mais a fundo a questão de risco e rating das instituições. Tiago também registrou que a curva de juros no Brasil está prestes a começar a ceder e seria importante que o IPMC aproveitasse ainda mais um pouco taxas atrativas em LF ou NTNbs acima de 6%. Todos entenderam e concordaram com o membro Tiago.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

e) Alocação e realocação de recursos: ao final da reunião Tiago sugeriu que os valores das sobras fossem alocados em CDI até decisão do comitê de investimentos, a saber conforme abaixo:


- Sobras de R\$ 716.000,00: alocação em BB Fluxo Banco do Brasil;
- R\$ 122.000,00: resgate BB Ações valor: alocação em BB Fluxo Banco do Brasil;
- R\$ 259.000,00: resgate Itaú Dunamis: alocação em fundo Itaú Soberano;

Investimentos acima aprovados por unanimidade pelo comitê de investimentos.

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, 22 de março de 2023.


Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

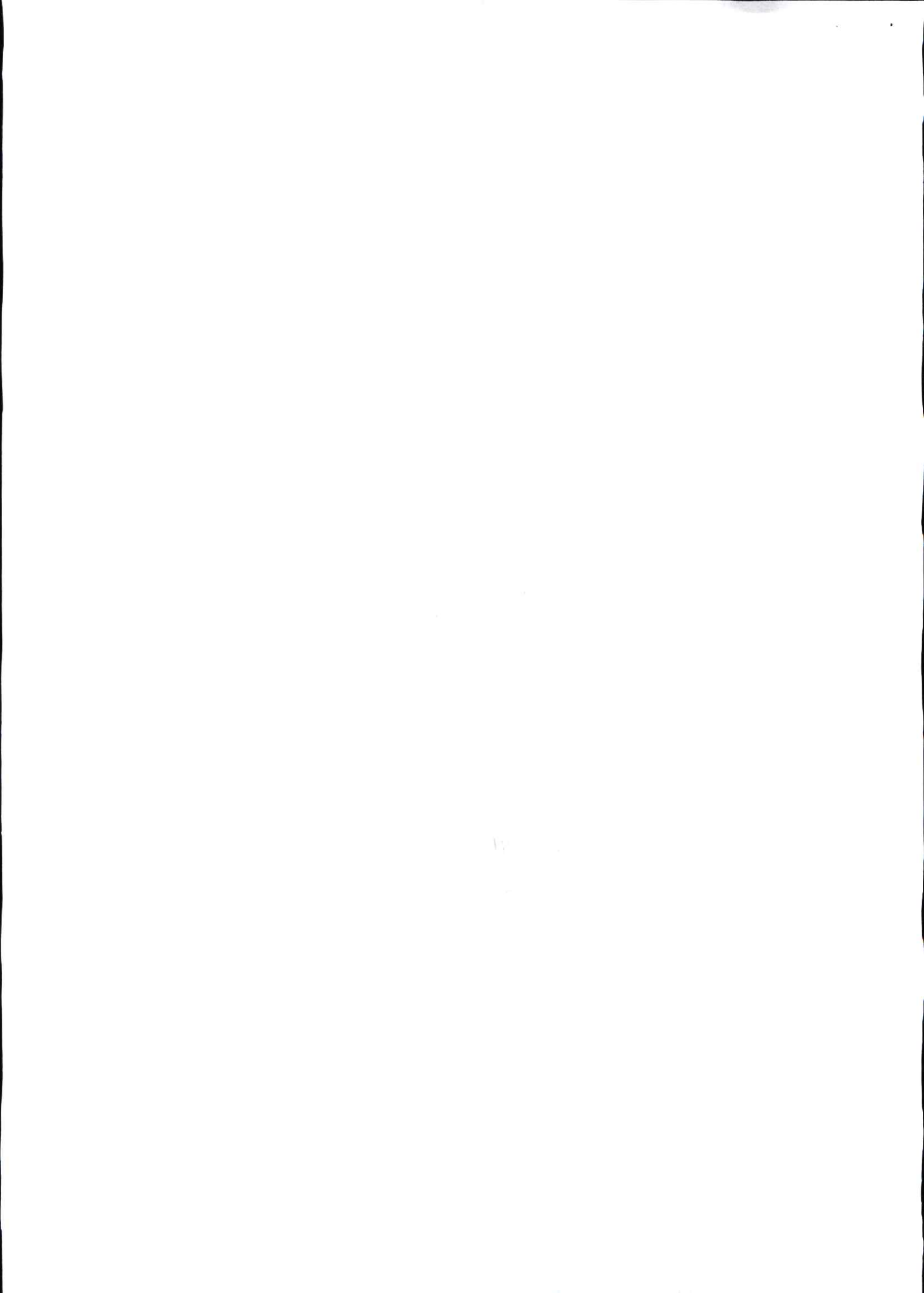

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes _____

Renato Aparecido Biagi _____

Jose Onofre Lourenço _____





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: FEVEREIRO 2023
Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	FEVEREIRO 2023	Limite resolução 4963/21	Alvo PI 2023
RENDA FIXA	67,97%	100%	64,00%
RENDA VARIÁVEL	25,89%	40%	29,00%
INV. EXTERIOR	6,14%	10%	7,00%

Rentabilidade: 1° semestre 2023

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
RF	1,02%	0,91%				
RV	2,12%	-2,52%				
EXT	3,44%	1,07%				
Total	1,47%	0,01%				
Meta	0,97%	1,20%				

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até FEVEREIRO 2023: -----(+1,48%)
Meta Atuarial acumulada até FEVEREIRO 2023: -----(+2,19%)
Patrimônio 28/02/2023:-----R\$ 407.915.802,26

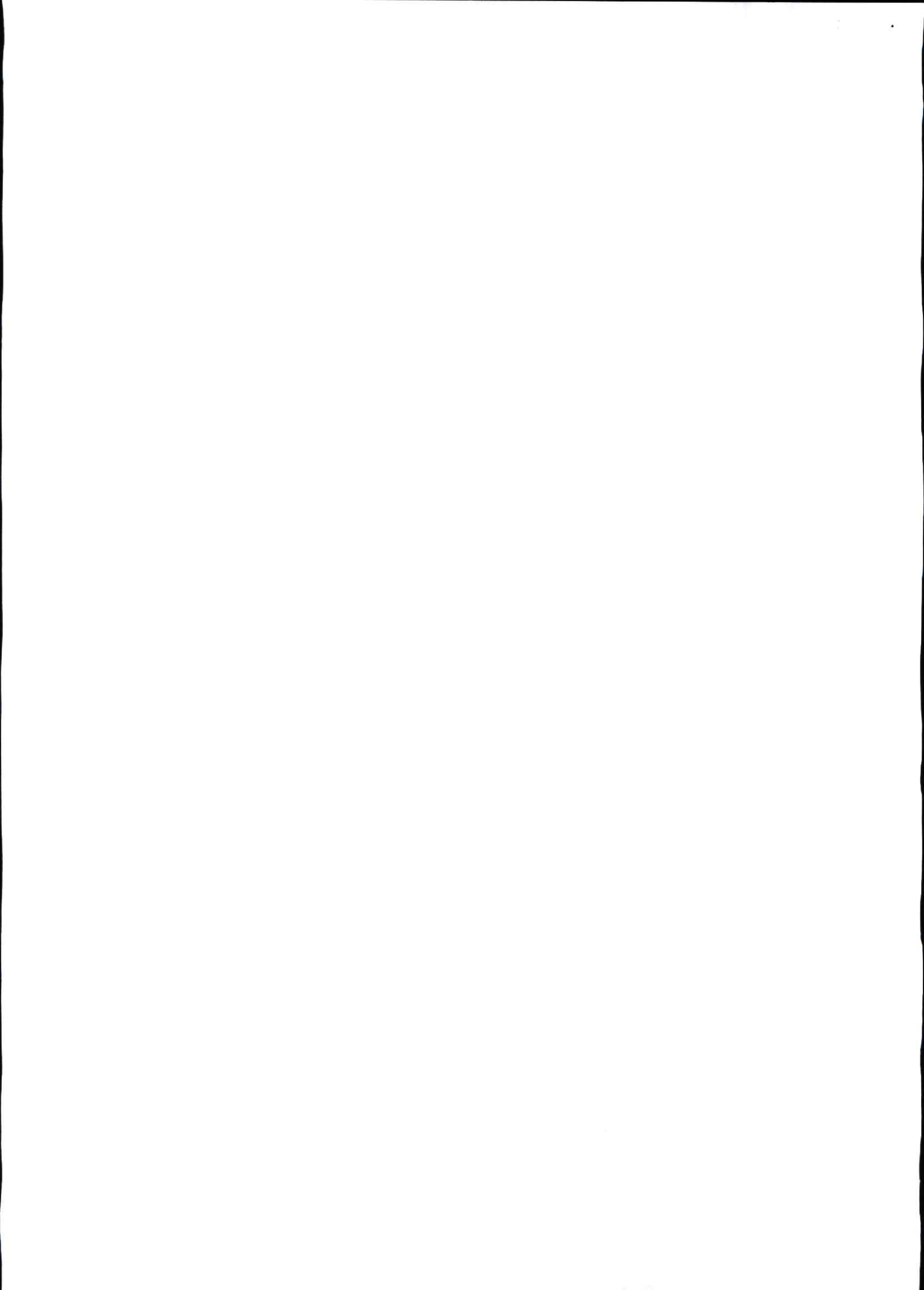
APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
		ITAU SOBERANO	R\$ 119.023,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 600.148,72	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 466.480,55
BB FLUXO	R\$ 4.322.674,32	BB FLUXO	R\$ 4.525.299,69
NTNB 2055	R\$ 2.749.297,02	CAIXA BRASIL DI REF	R\$ 41.478,56
CAIXA BRASIL IDKA 2 PRE	R\$ 41.478,56	CUPOM NTNB	R\$ 2.025.346,25
		BB TP X Vertice - cupom	R\$ 14.452,16
		CAIXA 2024 Vertice - cupom	R\$ 46.754,56

Movimentos no mês Fevereiro 2023:

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. O cupom semestral das NTNBS é referente a vencimentos com final PAR, 2050 e 2040.

A aquisição de NTNB 2055 foi aprovado pelo comitê com taxa acima da meta atuarial sendo uma realocação do recebimento de cupom semestral. A aplicação do fundo Caixa IDKA PREF foi referente a um resgate fundo Caixa Brasil DI que foi ZERADO no mês de referência. Os resgates dos fundos VERTICE da Caixa e BB são referentes a recebimento de cupom semestral dos fundos.

[Handwritten signatures and initials]



Base	referência
Folha ATIVOS	fevereiro de 2023

Arrecadação	Prefeitura	SAEC	IMES	CAMARA	*acima do TETO do INSS		Total
					IPMC	Ações Judiciais	
14%	R\$ 1.226.636,36	R\$ 59.178,35	R\$ 19.853,41	R\$ 7.305,69	R\$ 4.820,65	R\$ 8.156,38	R\$ 1.325.950,84
14% acima TETO*	R\$ -				R\$ 53.127,14		R\$ 53.127,14
45%	R\$ 3.942.759,73	R\$ 190.216,13	R\$ 63.814,53	R\$ 22.856,92			R\$ 4.219.647,31
parcelamento	R\$ 167.041,09						R\$ 167.041,09
comprev	R\$ 89.325,50						R\$ 89.325,50
Inativos	R\$ -			R\$ 72.840,62			R\$ 72.840,62
2,00%	R\$ 175.233,77	R\$ 8.454,05	R\$ 2.836,49	R\$ 1.043,50			R\$ 187.567,81

Total Arrec.	R\$ 5.927.932,50
Folha IPMC 01-23	R\$ 5.211.925,08
Superávit/Déficit	R\$ 716.007,42

Aposen. e pensio.

Folha IPMC R\$ 59.148,75 Diretor e funci

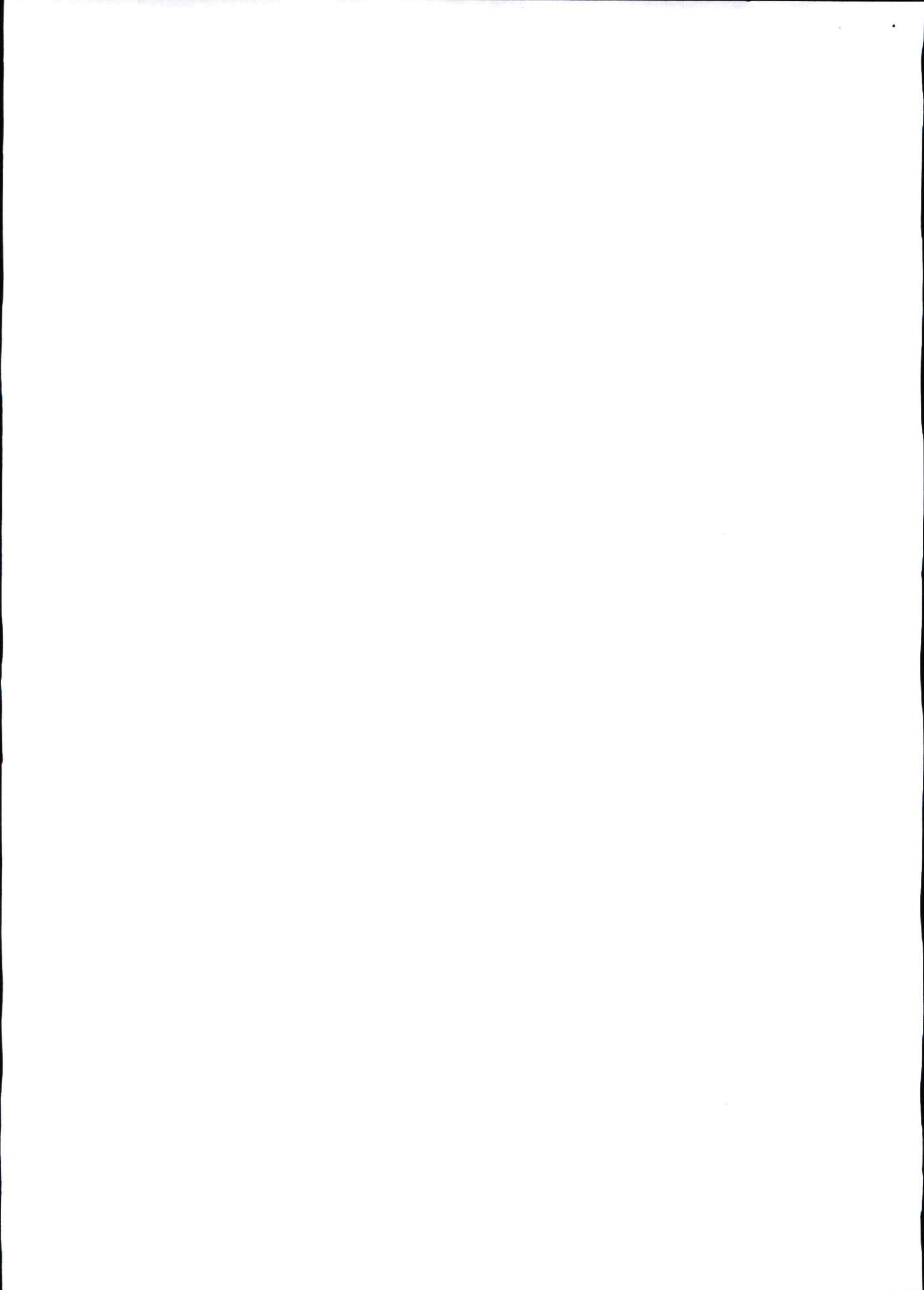
Superávit/Déficit R\$ 128.419,06

Handwritten signature and initials



base dia 20			dif	duration	x 5	R\$	aporte
B 28	LF 5 anos - Daycoval					10.000.000,00	
IPCA 5,9	IPCA + 7,30	1,4	5	7		R\$ 700.000,00	
B 33	LF 10 anos - Daycoval					10.000.000,00	
IPCA 6,19	IPCA + 7,71	1,06	10	10,6		R\$ 1.060.000,00	





Segmento SI

CNPJ	Nome
00.000.000	BB - PRUDENCIAL
60.746.948	BRADESCO - PRUDENCIAL
30.306.294	BTG PACTUAL - PRUDENCIAL
00.360.305	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PRUDENCIAL
60.872.504	ITAU - PRUDENCIAL
90.400.888	SANTANDER - PRUDENCIAL

~ X
γ

~
~

