



IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes - SP



COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012

ATA DA 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Aos dezesseis dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, na sala de reuniões do Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, instalada no 2º andar do prédio sede da Prefeitura Municipal de Mogi das Cruzes, às catorze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de seis membros de forma presencial, para a 5ª Reunião Ordinária do exercício de 2023, conforme convocação realizada pela presidente do Comitê, através de e-mail, e predeterminação da agenda aprovada. Sendo que em tal convocação os membros receberam a pauta e seus anexos para terem prévio conhecimento dos assuntos que serão tratados nesta reunião. Presencialmente, compareceram os membros do Comitê, Richard Carlos Castilhos, Teófilo Ivo Pucha, a Presidente do Comitê Cristiane Xavier da Silva Saraiva, o Sr. Davilson Silva, o Sr. Rafael Ballesteros, e o Sr. Paulo Marrano Feijó. Presentes também na reunião, o Superintendente do IPREM, Pedro Ivo Campos Barbosa, de forma presencial, bem como o senhor Sung Yop Kim, representando a Mirae Asset. Através do aplicativo de reuniões, compareceu o senhor Miguel Antônio Soares e a Senhora Denise Nassar da Silva, representantes da Magna – Agente Autônomos de Investimentos. A reunião contou também com a participação remota do senhor Lucas Assis Alves, da Dolar Bills, bem como dos representantes do Banco do Brasil, a Senhora Renata de Moraes Ferreira e Lucas de Oliveira. E por fim, a senhora Simone Lopes, compareceu de forma presencial e representando Consultoria Financeira Crédito & Mercado. Verificando quórum mínimo, a Presidente deu início à reunião e passou a palavra aos Representantes da Magna Investimentos para abordar os assuntos **do 1º item da pauta**. A senhora Denise apresentou novamente o fundo BNP PARIBAS CAPITAL PROTEGIDO OPORTUNIDADE GLOBAL - 45.823.753/0001-35, que mudou a data de entrada para 27/06/2023 e o prazo de permanência no fundo para 18/12/2024. As demais estratégias continuam as mesmas da última apresentação. O Comitê mantém a posição de aguardar a abertura de captação de recursos do fundo para o aporte, que está alocado provisoriamente no fundo SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI - 09.577.447/0001-00. Passando a palavra ao senhor Lucas, da Dolar Bills, que iniciou apresentando uma planilha comparativa dos fundos que o Instituto possui recursos alocados, que são enquadrados no artigo 8º I. Entre eles estão os fundos TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA (35.726.741/0001-39) e GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (38.280.883/0001-03), que são distribuídos pela Dolar Bills. A planilha mostra, nos períodos de curto a médio prazo, que os fundos destacados pelo Lucas apresentam rentabilidade entre as melhores da carteira. Apontou que apesar de esses fundos possuírem performance acima da média do portfólio, possuem pouca representação de recursos na carteira e que se tivessem mais concentração desses recursos iria auxiliar mais a rentabilidade da carteira nesses anos apresentados. Sugeriu que o Comitê avalie um aumento de aportes nesses fundos, bem como uma realocação de recursos de fundos que possuem menos rendimento. Apresentou para apreciação do Comitê o fundo PORTO PARANAGUÁ FIM de Capital Protegido. Encerrando a apresentação do senhor Lucas, a Presidente passou a palavra ao senhor Sung, da Mirae Asset, que iniciou apresentando a história da Asset desde sua fundação até a recente entrada no Brasil. Mencionou que a Instituição distribui diversos fundos e ETFs, também oferece custódia de Títulos Públicos e privados, bem como participam de venda e compra desses ativos. O Sr. Sung fez algumas perguntas para saber quais as expectativas do Comitê, quais os tipos de ativos que o colegiado costuma preferir realizar os aportes, os procedimentos e cronogramas de análise de produtos, etc. Ou seja, foi uma participação para o conhecimento entre ambas as instituições. Pois os materiais de Credenciamento já foram analisados pelo Comitê na última reunião e estão em análise pelo

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #57446c9dcd44a24fa69569a105ef186411cd30ad4dd09ddd53c7df411ff8003
<https://valida.ae/bff1dc7720721f2f990a0159c2209542e1af16096f2af55f1>





IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP



Conselho de Administração. Ato contínuo, a Presidente passou a palavra aos representantes do Banco do Brasil. O senhor Lucas de Oliveira iniciou mostrando um gráfico com o histórico da Selic desde dezembro/2021. Frisou também que o IPCA em 12 meses conta com 2 meses em deflação em 2022, e quando esses meses saírem dos 12 meses a inflação pode se apresentar em patamares mais altos. O que gera ainda oportunidades na renda fixa. Apresentou os fundos BB Prev RF DI Perfil e BB Institucional FI RF e abriu as carteiras desses fundos. Apresentou o BB RF Ref DI TP que rendeu 13,37% nos últimos 12 meses. Apresentou os fundos de vértice em que oferecem taxas de IPCA+7 com vencimento em 2024. Finalizada a apresentação do Banco do Brasil, deu-se a palavra a Consultora Financeira Simone Lopes. A Consultora, abrindo a carteira do instituto, mostrou as concentrações do portfólio nos diversos índices. Abordou as vantagens e desvantagens que cada segmento pode oferecer ante aos últimos acontecimentos e perspectivas do mercado, como a possível queda das taxas de juros. Falando da renda variável, informou que os ativos estão mais baratos, gerando uma oportunidade de aportes para futuras rentabilidades, pois a expectativa é de valorização do índice Ibovespa. Falou das expectativas quanto ao arcabouço fiscal, bem como os desentendimentos entre o Governo e Banco Central e quais os desdobramentos que podem ocorrer no mercado financeiro. Perguntado se houver uma realocação de um fundo que não apresenta boa rentabilidade para outro que apresenta boa performance, a Consultora informou que essa movimentação de recursos entre ativos pode ser feita, desde que seja na mesma estratégia de ativos e que seja muito bem fundamentada. Informou que os ativos no exterior não estão em bom momento para aportes, pois ainda está muito indefinido o cenário nos países estrangeiros, quanto às taxas de juros, políticas fiscais e crescimento econômico. Foi questionado quanto a um novo Estudo ALM, se seria viável realizar agora, a Consultora informou que o estudo apresenta um plano estratégico, que é diferente de um plano tático. Ou seja, algo mais amplo, pois a tática diz respeito às ações específicas que se deve tomar para implementar as iniciativas delineadas na estratégia ou objetivo. Por isso sempre se recomenda que o Estudo ALM seja realizado a cada mudança de cenário. Os membros do Comitê entendem que em breve fará um ano da realização do último estudo ALM e que, quando fora feito, a Política Monetária estava com viés contracionista. Cenário diferente de agora em que o governo atual pressiona o Banco Central para a queda da taxa básica de juros e que as expectativas de inflação estão otimistas para que o índice feche o ano próximo à meta. O que gera um cenário inverso daquele em que foi realizado o último ALM, pois a expectativa é de uma Política Monetária Expansionista. OS membros do Comitê decidiram unanimemente pela realização de uma reunião extraordinária, no dia 25/05/2023, para que seja apresentada a Carteira de Investimentos do Instituto pela Consultoria, pois o portfólio não estava atualizado devido a implantação das informações na plataforma, bem como o envio das informações dos Fundos da parte do Instituto à Consultoria. Como no dia 25 próximo essas informações já estarão atualizadas na plataforma, a Consultora poderá trazer dados mais precisos da Carteira. Terminada a apresentação da Consultoria e abordando o **2º item da pauta**, foi reportado ao Comitê acerca da fundamentação sobre o possível desenquadramento de dois fundos, a saber: BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIRF e SAFRA CONSUMO PB FIC FIA. A hipótese levantada era de que ambos os fundos continham alguns pontos em seus Regulamentos que impediriam a adesão pelo Instituto. Quanto ao fundo do Safra, foi esclarecido que o fundo está enquadrado, conforme parecer técnico e e-mails trocados entre o instituto, consultoria e gestor do fundo, que seguem anexos à esta ata. Faltou esclarecer acerca do fundo do BNP Paribas, que será tratado nos próximos dias e será relatado na próxima reunião qual a conclusão que se chegará. Passando para o **3º item da pauta**, no qual se reportou sobre as aplicações realizadas no mês de abril, foi informado ao Comitê que, conforme decisões da reunião do dia 20/03/2023, foram aplicados os recursos na seguinte forma: com os recursos novos, ou seja, o saldo após a reposição do fluxo de caixa e o recebimento do parcelamento do Acordo 383/2021, foram aplicados provisoriamente no Fundo SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI - 09.577.447/0001-00, os quais continuarão aguardando a abertura do fundo BNP PARIBAS CAPITAL PROTEGIDO OPORTUNIDADE GLOBAL - 45.823.753/0001-35. Ficando disponível R\$ 4.003.000,00 para o fundo do BNP que, somado aos R\$ 4.518.000,00 reservados no mês anterior, resulta em R\$ 8.521.000,00 reservados para o aporte. Ainda no **3º item da pauta**, tratando-se da **letra “a” do**

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #57446c9dcd44a24fab9569a105ef186411cd30ad4dd09ddd53c7df411ff8003
<https://valida.ae/bff1dc7720721f2f990a0159c2209542e1af16096f2af5f1>





IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes - SP



item, sobre o reporte da retificação da Política de Investimentos de 2022, o documento não foi assinado pelo Prefeito para ser enviado ao CadPrev. Mencionando o assunto **da letra “b” do 3º item**, sobre participação no a participação no Workshop da Dolar Bills, realizado no dia 09 de maio de 2023, no edifício JK, na Vila Olímpia, São Paulo/SP, os membros que participaram do evento reportaram suas experiências junto ao colegiado. Em seguida, em relação ao **4º item da pauta**, sobre discussão e votação das estratégias de investimentos e alocação dos novos recursos (inclusive o recebimento do parcelamento) e suas respectivas destinações, e dos cupons das NTNBS de vencimento ímpares, bem como dos fundos de vértice da Caixa IPCA 2023 e BB IPCA. O Comitê, após as considerações de todos os membros, entende que os destinos desses recursos deverão ser decididos na reunião extraordinária do Comitê, já marcada para o dia 25/05/2023. Tratando-se do **5º item da pauta**, que consiste na discussão e votação sobre os fundos encaminhados para análise da Consultoria, a saber: ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP - CNPJ: 32.972.942/0001-28; ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CNPJ: 00.832.435/0001-00; ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA - CNPJ: 32.922.086/0001-04; ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP - CNPJ: 41.200.277/0001-45; CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA - CNPJ: 23.215.097/0001-55; CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP - CNPJ: 14.120.520/0001-42; ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA - CNPJ: 50.236.636/0001-05; WESTERN ASSET MAX FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CNPJ: 05.090.727/0001-20. Esse item também foi acordado unanimemente pelos membros que a decisão do aporte, ou não, nesses fundos deverá ser decidida na próxima reunião extraordinária do Comitê, de 25/05/2023. Esgotando-se os itens previamente estabelecidos em pauta e, não havendo mais nenhuma dúvida e decisões a serem tomadas, a Presidente do Comitê de Investimentos do IPREM, agradeceu a presença de todos os membros e deu por encerrada a presente reunião às dezoito horas, ratificando que haverá a extraordinária no dia 25/05/2023 e, para ficar registrado, lavrou o Relator, Richard Carlos Castilhos, a competente ata de forma resumida, a qual segue assinada por todos os membros participantes.

Paulo Marrano Feijó

Richard Carlos Castilhos

Teófilo Ivo Pucha

Cristiane Xavier da Silva Saraiva

Rafael Ballester

Davilson Silva

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #57446c9dcd44a24f69569a105ef186411cd30ad4dd09ddd53c7df411ff8003
<https://valida.ae/bff1dc7720721f2f990a0159c2209542e1af16096f2af55f1>



Página de assinaturas



Richard Castilhos
292.658.158-09
Signatário



Cristiane Saraiva
247.085.548-93
Signatário



Rafael Ballestero
323.134.228-79
Signatário



Teofilo Pucha
063.755.978-97
Signatário



Paulo Feijó
671.414.718-04
Signatário



Davilson Silva
003.867.808-03
Signatário

HISTÓRICO

- | | | |
|-------------------------|---|--|
| 27 jun 2023
12:12:24 |  | Cristiane Xavier da Silva Saraiva criou este documento. (E-mail: comite.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br) |
| 27 jun 2023
12:13:05 |  | Cristiane Xavier da Silva Saraiva (E-mail: cristiane.sgov@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 247.085.548-93) visualizou este documento por meio do IP 191.37.170.84 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 27 jun 2023
12:13:15 |  | Cristiane Xavier da Silva Saraiva (E-mail: cristiane.sgov@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 247.085.548-93) assinou este documento por meio do IP 191.37.170.84 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 27 jun 2023
12:13:02 |  | Richard Carlos Castilhos (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09) visualizou este documento por meio do IP 189.109.252.35 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil |



- 27 jun 2023**
12:13:06  **Richard Carlos Castilhos** (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09) assinou este documento por meio do IP 189.109.252.35 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
13:55:17  **Rafael Balletero** (E-mail: rafaball@gmail.com, CPF: 323.134.228-79) visualizou este documento por meio do IP 138.118.59.112 localizado em Itaquaquetuba - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
13:55:30  **Rafael Balletero** (E-mail: rafaball@gmail.com, CPF: 323.134.228-79) assinou este documento por meio do IP 138.118.59.112 localizado em Itaquaquetuba - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
15:26:40  **Teofilo Ivo Pucha** (E-mail: teopucha@yahoo.com.br, CPF: 063.755.978-97) visualizou este documento por meio do IP 191.249.51.4 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
15:29:30  **Teofilo Ivo Pucha** (E-mail: teopucha@yahoo.com.br, CPF: 063.755.978-97) assinou este documento por meio do IP 191.249.51.4 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil
- 28 jun 2023**
10:17:04  **Davilson Gonçalves da silva** (E-mail: detifa@gmail.com, CPF: 003.867.808-03) visualizou este documento por meio do IP 189.98.242.74 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 28 jun 2023**
10:17:18  **Davilson Gonçalves da silva** (E-mail: detifa@gmail.com, CPF: 003.867.808-03) assinou este documento por meio do IP 189.98.242.74 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
19:15:41  **Paulo Marrano Feijó** (E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04) visualizou este documento por meio do IP 201.68.121.163 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 27 jun 2023**
19:21:14  **Paulo Marrano Feijó** (E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04) assinou este documento por meio do IP 201.68.121.163 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil

