

**IPREM***Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP***COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012****ATA DA 12ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES**

Aos dezenove dias do mês de dezembro 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 treze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de cinco membros para a 12ª Reunião Ordinária do exercício de 2023, conforme convocação realizada pelo 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 e o Sr. Teófilo Ivo Pucha. Também de forma presencial compareceu o Sr. Pedro Ivo Campos Barbosa, Superintendente do IPREM. Presentes através do aplicativo de reuniões, a Srª Poliana de Lima Noronha, o Presidente do Comitê Rafael Ballestero, e o Sr. Paulo Marrano Feijó. Presentes também na reunião através do aplicativo de reuniões, a Srª Simone Lopes, Consultora Financeira da Crédito e Mercado. Para apresentar o fundo FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES (05.964.067/0001-60), estiveram presentes também por aplicativo de reuniões os senhores Rodrigo Moraes de Oliveira, Agente Autônomo de Investimentos da Distribuidora de cotas do fundo Performe, e o Sr. Alexandre Brito, representante da Finacap Investimentos, Gestora do fundo. Verificando quórum mínimo, o Presidente deu início à reunião passando ao **1º item da pauta**, em que o Sr. Alexandre iniciou a apresentação. Apresentou o histórico da Gestora, desde o início até os dias atuais. Falou das premiações que a gestora ganhou acerca da expertise no segmento e como é a estrutura de gestão executiva da Finacap. Apresentou como são os processos de investimentos adotados pela Instituição e suas etapas de avaliações. Destacou que a Gestora possui 272 milhões de reais em investimentos de investidores Institucionais e passou a apresentar os detalhes do fundo. O Sr. Alexandre mostrou alguns gráficos de como o fundo foi resiliente em alguns eventos de estresse de mercado, como as eleições de 2022, Crise do Subprime entre 2008 e 2009, recessão econômica no Brasil de 2015 a 2016 e covid-19 em 2020. Mostrou quais os principais setores de alocação de ativos do fundo e o quadro de retorno em diversos períodos. Por fim, apresentou uma planilha com os principais papéis que estão alocados no fundo atualmente, com destaque para o papel da Vale que concentra 10% do Portfólio. Terminada a apresentação, foi aberto para perguntas. Questionado qual o máximo de concentração de ativo na carteira do fundo, foi respondido que o fundo aloca até 15% do patrimônio em um mesmo ativo. Questionado quantos ativos costuma ter na carteira, respondeu que de 20 a 30 papéis. Questionado qual a correlação com o Ibovespa, o Sr. Alexandre disse que o apesar de o fundo obter papéis que compõem o índice, a gestão busca descorrelacionar. Esgotando-se as dúvidas, o Comitê agradeceu a apresentação e decidiu que solicitará um estudo técnico atualizado do fundo para decidir pela adesão, ou não, do produto ao Portfólio do

VP

PN

RC

PF

**IPREM***Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP*

Instituto na próxima reunião de janeiro/2024. Passando para o **2º item da pauta**. Foi reportado ao Comitê que no dia 30/10/2023 foi repassado para o Instituto o valor de R\$ 1.103.343,09 (um milhão, cento e três mil, trezentos e quarenta e três reais e nove centavos), referente à 34ª parcela do acordo nº 383/2021. No dia 10/11/2023, o saldo após a reposição do fluxo de caixa foi de R\$ 3.446.000,00 (três milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil reais). A soma de todos esses RECURSOS NOVOS disponibilizou R\$ 4.549.000,00 (quatro milhões, quinhentos e quarenta e nove mil reais), os quais foram destinados na proporção de 50% para o fundo CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (14.508.605/0001-00), ou seja R\$ 2.274.000,00 (dois milhões, duzentos e setenta quatro mil reais) e, os outros 50% do montante foi aplicado no fundo SANTANDER RENDA FIXA IRF-M 1 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO (10.979.025/0001-32) o que representa R\$ 2.275.000,00 (dois milhões, duzentos e setenta cinco mil reais). No dia 14/11/2023, após conclusão dos Credenciamentos, foram realizados os aportes iniciais nos fundos TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA (36.671.926/0001-56) e TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA (41.196.740/0001-22) no valor de R\$ 896.000,00 (oitocentos e noventa e seis mil reais) em cada fundo, cumprindo então a decisão da reunião do Comitê de Investimentos de 19/09/2023. No dia 16/11/2023 foi recebido o montante de R\$ 7.168.297,35 (sete milhões, cento e sessenta e oito mil, duzentos e noventa e sete reais e trinta e cinco centavos), referente aos cupons de juros semestrais. Sendo que R\$ 3.352.330,11 (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil, trezentos e trinta reais e onze centavos) relativos aos cupons das NTNBS com vencimento em 2035 e, R\$ 3.815.967,24 (três milhões, oitocentos e quinze mil, novecentos e sessenta e sete reais e vinte e quatro centavos) relativos aos cupons das NTNBS com vencimento em 2045. O montante dos juros semestrais foi dividido e aplicado, no dia 17/11/2023, também entre os fundos CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (14.508.605/0001-00) e SANTANDER RENDA FIXA IRF-M 1 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO (10.979.025/0001-32), ou seja, R\$ 3.584.000,00 (três milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil reais) aplicados no fundo da caixa e R\$ 3.585.000,00 (três milhões, quinhentos e oitenta e cinco mil reais) aplicado no fundo do Santander. No dia 30/11/2023, foi repassado ao Instituto o valor de R\$ 1.110.641,37 (um milhão, cento e dez mil, seiscentos e quarenta e um reais e trinta e sete centavos), referente 35ª parcela do acordo nº 383/2021. Esse recurso também foi dividido e aplicados, no mesmo dia, entre os fundos CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (14.508.605/0001-00) e SANTANDER RENDA FIXA IRF-M 1 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO (10.979.025/0001-32), ou seja, R\$ 555.000,00 (quinhentos e cinquenta e cinco mil reais) aplicados em ambos os fundos. Quanto ao **3º item da pauta**, a retificação da Política de investimentos 2022, com base nas sugestões do penúltimo estudo ALM, foi reportado que o processo já passou pelas deliberações e pela fase de colher as assinaturas. No entanto, não foi atualizado no Cadprev, pois quando essa retificação ficou pronta o Instituto já estava incluindo a Política de Investimentos de 2023 com os mesmos critérios de alocação já contidos na retificação da Política de 2022. Sendo assim, o comitê segue esses mesmos critérios nas alocações. Prosseguindo a reunião para o **4º item da pauta**, acerca da apresentação da Carteira de Investimentos pela Consultora da Crédito & Mercado, A Sr.^a Simone iniciou abordando dados econômicos no cenário internacional e nacional e como esses dados impactaram na Carteira de Investimentos do IPREM – Mogi das Cruzes, no mês de novembro. Abrindo a Carteira, mostrou que o portfólio teve uma valorização acentuada no mês. Fato esse que, entre os mais de quatrocentos clientes da Consultoria, o Iprem – Mogi das Cruzes ficou em 8º no Ranking nesse universo. A Consultora manteve

VP

PN

RC

PF

**IPREM***Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP*

a recomendação da estratégia para o restante do ano é de não tomar mais risco em busca de rentabilidade, pois o Instituto já está praticamente com a meta batida, e que não seria aconselhável aumentar o risco na Carteira, pelo menos até o final do ano. A Consultoria apontou que a rentabilidade de novembro fechou em 4,24%, ficando acima da meta mensal de 0,71%, acumulando no ano 13,47% de rentabilidade da carteira, o que representa rentabilidade de 146,35% acima da meta acumulada, que é 9,21% no ano. A renda fixa, que representa 65,06% da Carteira, apresentou rentabilidade de 1,20%. A renda variável, com volume de 28,93% do Portfólio, rentabilizou 10,30%. Os investimentos no exterior, cujo peso na carteira é de 6,01%, rentabilizou 10,68%. Esses dados, por estratégia, mostram como o cenário econômico em novembro foi favorável para os ativos de maior risco. A Consultora apresentou alguns itens que compõem o Relatório Analítico como Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2023); Enquadramento e Política de Investimento; Enquadramento por Gestores; Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês; Distribuição dos ativos por Administradores; Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos; Carteira de Títulos Públicos no mês de (novembro / 2023); Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023; Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores e, por fim, o Relatório de Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro/2023. Para o ano de 2024, recomendou que o Comitê analise fundos atrelados ao IMA-geral ou IMA-geral EX-C, pois esses fundos são compostos por todos os títulos que compõem a dívida pública, excluindo os papéis indexados ao IGP-M e os pré-fixados. Na percepção da Consultoria, esses fundos tendem a se beneficiar mais que os fundos IMAB no cenário de queda de taxa de juros, o qual se desenha para 2024, em que há consenso no mercado que a Selic fechará em cerca de 9%. Também recomendou analisar sobre a permanência do fundo XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO (14.146.491/0001-98) que está com a rentabilidade abaixo do seu benchmark. Terminando a apresentação da Consultora, foi aberto às perguntas. O Sr. Paulo Marrano Feijó apresentou algumas dúvidas sobre o segmento de crédito consignado como investimentos ao Instituto. Houve alguns questionamentos acerca de como seria a mensuração e os registros da rentabilidade, bem como qual seria a estrutura necessária para a gestão desse segmento. A Consultora enfatizou que na Política de Investimentos tem toda a descrição da regulamentação do segmento. Disse que a gestão desses recursos deverá ser auxiliada por um software específico contratado pelo Instituto, e que também precisaria haver contratação de seguros específicos que orbitam os riscos dos consignados. O segmento deve cobrir a meta de rentabilidade e qualquer outra despesa com o segmento. Mas que na Política de Investimentos o objetivo ficou zerado, pois o Instituto não tem a intenção de aderir esse tipo de investimento no momento. Encerradas as dúvidas, finalizou-se a participação da Srª Simone na reunião. Quanto aos **itens 5º e 6º da pauta**, sobre o relato dos integrantes que participaram do evento de aniversário da Crédito e Mercado, em São Paulo e dos que participaram do 11º Congresso de Conselheiros da ABIPEM, os membros compartilharam suas impressões dos eventos em questão e enfatizaram que um dos assuntos mais pautados, principalmente no Congresso da ABIPEM, foi sobre a necessidade de os membros dos Colegiados buscarem as certificações específicas para cada área de atuação. Também participaram de outras palestras com assuntos variados, como pagamento de jeton, tecnologias nos RPPS, Pró-Gestão, Portal da Transparência e Eleições de Conselheiros. Passando para o **7º item da pauta**, foi anunciado para o Comitê sobre a renúncia do membro Davilson Gonçalves da Silva, que entregou sua declaração ao Instituto no último dia 30 de novembro. O **8º item da pauta**, em que tratou da aprovação do Calendário de reuniões do Comitê para o ano de 2024, foi aprovado

VP

PN

RC

PF

**IPREM***Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP*

unanimemente pelos membros a proposta apresentada que seguiu os mesmos critérios dos anos anteriores. Ou seja, sempre a primeira terça-feira após o 15º dia do mês. Pois geralmente nesse período já tem os dados de inflação e perspectivas de mercado do Boletim Focus, o que facilita a gestão das informações e as tomadas de decisões do Comitê. Passando para o **9º item da pauta**, aberto para outros assuntos, com a participação do sr. Diretor Superintendente Pedro Ivo, foi abordado alguns assuntos como a reestruturação da Lei Complementar 35 de 2005. Houve o questionamento do Sr. Paulo Feijó sobre em que estágio está a reestruturação dessa Lei. O Sr. Pedro Ivo disse que está em andamento a discussão com os Colegiados do Instituto e que a intenção é deixar tudo pronto para a aprovação no 1º trimestre de 2024. Passando para a discussão sobre aplicação dos recursos novos para o próximo mês, ou seja, os recursos provenientes dos repasses dos entes e servidores, e que excedem após reposição do fluxo de caixa, foi decidido pela maioria que 100% desse excedente será aplicado na renda fixa. Sendo unanimemente aprovado que essa totalidade seja investida no fundo IMAB que apresentar melhor rentabilidade no ano de 2023. Também foi aprovado pela continuidade da utilização do fundo SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI (09.577.447/0001-00) para a gestão do fluxo de caixa do Instituto. Esgotando-se os itens previamente estabelecidos em pauta e, não havendo mais nenhuma dúvida e decisões a serem tomadas, o Presidente do Comitê de Investimentos do IPREM, agradeceu a presença de todos os membros e deu por encerrada a presente reunião às 16 horas, e, para ficar registrado, lavrou o Relator, Richard Carlos Castilhos, a competente ata de forma resumida, a qual segue assinada por todos os membros.

Poliana de Lima Noronha

Paulo Marrano Feijó

Richard Carlos Castilhos

Rafael Ballester

Teófilo Ivo Pucha

Página de assinaturas



Richard Castilhos
292.658.158-09
Signatário



Rafael Balletero
323.134.228-79
Signatário



Paulo Feijó
671.414.718-04
Signatário



Poliana Noronha
097.039.274-59
Signatário



Teofilo Pucha
063.755.978-97
Signatário

HISTÓRICO

08 jan 2024 13:36:34		Richard Carlos Castilhos criou este documento. (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09)
08 jan 2024 13:36:35		Richard Carlos Castilhos (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09) visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.197 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
08 jan 2024 13:36:40		Richard Carlos Castilhos (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09) assinou este documento por meio do IP 191.37.168.197 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
08 jan 2024 13:37:43		Poliana de Lima Noronha (E-mail: lima.poliana@hotmail.com, CPF: 097.039.274-59) visualizou este documento por meio do IP 200.229.233.200 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil



- | | | |
|--------------------------------|---|--|
| 08 jan 2024
18:47:04 |  | Poliana de Lima Noronha (E-mail: lima.poliana@hotmail.com , CPF: 097.039.274-59) assinou este documento por meio do IP 191.188.145.121 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 09 jan 2024
10:04:26 |  | Teofilo Ivo Pucha (E-mail: teopucha@yahoo.com.br , CPF: 063.755.978-97) visualizou este documento por meio do IP 200.158.166.83 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 09 jan 2024
10:04:36 |  | Teofilo Ivo Pucha (E-mail: teopucha@yahoo.com.br , CPF: 063.755.978-97) assinou este documento por meio do IP 200.158.166.83 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 08 jan 2024
14:02:46 |  | Paulo Marrano Feijó (E-mail: paulofeijo45@gmail.com , CPF: 671.414.718-04) visualizou este documento por meio do IP 177.102.36.128 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 08 jan 2024
14:09:50 |  | Paulo Marrano Feijó (E-mail: paulofeijo45@gmail.com , CPF: 671.414.718-04) assinou este documento por meio do IP 177.102.36.128 localizado em Mogi das Cruzes - Sao Paulo - Brazil |
| 08 jan 2024
14:02:26 |  | Rafael Ballestero (E-mail: rafaball@gmail.com , CPF: 323.134.228-79) visualizou este documento por meio do IP 186.249.156.59 localizado em São José dos Campos - Sao Paulo - Brazil |
| 08 jan 2024
14:02:33 |  | Rafael Ballestero (E-mail: rafaball@gmail.com , CPF: 323.134.228-79) assinou este documento por meio do IP 186.249.156.59 localizado em São José dos Campos - Sao Paulo - Brazil |

