Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #5106b0591f738ffb675a87f1916b39d7657bef60a124d3fe75c7015ba469c727
https://valida.ae/f7e89fdbddcc73818e99e03148854d64e25a246a32659d9be

ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Aos dezenove dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e quatro, 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 quatorze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de seis membros para a 3ª Reunião Ordinária do exercício de 2024, 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. Compareceram os membros do Comitê, a saber: Richard Carlos Castilhos; O Sr. Luis Henrique dos Santos Costa, membro suplente do Sr. Teófilo Ivo Pucha que não pode comparecer; A Srª. Poliana de Lima Noronha; O Presidente do Comitê Rafael Ballestero, O Sr. Thomas Augusto Ciccone Alvarez, e o Sr. Paulo Marrano Feijó. Também compareceram o Sr. Pedro Ivo Campos Barbosa, Superintendente do IPREM e as Senhoras Anete Barbosa Ribas Chaves e Denise Nassar da Silva, ambas representantes da Itajubá Investimentos para apresentar o fundo Ibiuna Equities 30 FIC FIA (CNPJ: 26.243.348/0001-01). A Srª Simone Lopes, Consultora Financeira da Crédito e Mercado participou através do aplicativo de reuniões. Verificando quórum mínimo, o Presidente deu início à reunião passando ao **1º item da pauta,** em que a Srª. Denise iniciou com uma breve apresentação da Instituição. Falou da história, estrutura e expertise da Distribuidora Itajubá. Apresentou a Gestora Ibiúna Investimentos, bem como o fundo Ibiuna Equities 30 FIC FIA CNPJ: 26.243.348/0001-01. Sendo esse um fundo de ações valor e crescimento e que adota as estratégias long-only (mínimo 90% comprado), bottom-up (análise de toda estrutura da empresa) e fundamentalista (tenta descobrir o valor justo de uma empresa). Apresentou as etapas dos processos de investimentos adotadas pelo investidor do fundo, e mencionou que esse não tem estratégia de concentração de setores, mas de estimar os valores de realização dos ativos da carteira do fundo. Apresentou um quadro comparativo de rentabilidade e risco x retorno do fundo com os que constam no portfólio de investimentos do Instituto, do mesmo segmento. Terminada a apresentação, foi aberto às perguntas e esgotando as dúvidas o Presidente do Comitê agradeceu às representantes da Instituição e prosseguiu à reunião. Após considerações dos membros, este Comitê entende unanimemente que, ao menos neste momento, a adesão de mais um produto de investimento em renda variável não seria viável, visto que existe um acompanhamento dos fundos pertencentes ao portfólio do Instituto que estão sob análise de possível realização total, devido a carteira possuir quantidade considerável de fundos desse segmento, com performance abaixo do seu benckmark, e assim realizar realocações dentre os quais já estão na carteira do Instituto. Sendo então, mais prudente acompanhar os resultados do fundo apresentado nesta reunião para uma possível futura adesão. O

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #5106b0591f738ffb675a87f1916b39d7657bef60a124d3fe75c7015ba469c727
https://valida.ae/f7e89fdbddcc73818e99e03148854d64e25a246a32659d9be

Comitê inclusive reforça que está acompanhando alguns fundos de investimentos de renda variável da carteira do IPREM – Mogi das Cruzes que poderão ser excluídos do portfólio, não somente pela concentração, mas também pela performance abaixo do esperado pela volatilidade apresentada, como pode-se notar nos registros das últimas atas. Passando para o **2º item da pauta.** Foi reportado ao Comitê que no dia 07/02/2024 foi realizado o resgate total do fundo SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES (02.436.763/0001-05) no valor de R$ 349.406,66 (trezentos e quarenta e nove mil, quatrocentos e seis reais e sessenta e seis centavos). Ainda no dia 07/02/2024, após a reposição do fluxo de caixa, os recursos novos apresentaram excedente de R$ 3.504.720,77 (três milhões, quinhentos e quatro mil, setecentos e vinte reais e setenta e sete centavos). A soma dos recursos novos foi de 3.854.000,00 (três milhões oitocentos e cinquenta e quatro mil reais), o qual foi destinado integralmente ao fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (10.740.658/0001-93), conforme proposta de 16/01/2024 do Comitê de Investimentos. No dia 15/02/2024 foram recebidos os cupons de juros semestrais do fundo BB PREV RENDA FIXA TIT PUB IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO (19.303.795/0001-35), no valor de R$ 27.898,95 (vinte e sete mil, oitocentos e noventa e oito reais e noventa e cinco centavos), e das NTNBs com vencimentos em 2030 e 2040, sendo R$ 1.496.681,08 (um milhão, quatrocentos e noventa e seis mil, seiscentos e oitenta e um reais e oito centavos) e R$ 3.394.743,69 (três milhões, trezentos e noventa e quatro mil, setecentos e quarenta e três reais e sessenta e nove centavos) respectivamente. O montante de R$ 4.921.000,00 (quatro milhões, novecentos e vinte e um mil reais) desses recursos oriundos dos pagamentos de cupons de juros semestrais, foi aplicado no fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (10.740.658/0001-93), no dia 19/02/2024, conforme também determinado na reunião de janeiro, do Comitê de Investimentos do IPREM. Quanto ao **3º item da pauta**, foi apresentada a Carteira de Investimentos pela Consultora da Crédito & Mercado, Sr.ª Simone que iniciou sua apresentação com um vídeo do Economista da Consultoria em que trouxe vários dados econômicos de fevereiro/2024. Apresentou a carteira de investimentos do Instituto fazendo alusão dos dados econômicos com o comportamento do portfólio de investimentos do IPREM. Mencionou que a leitura da Consultoria dos índices de inflação e dos demais fatores macroeconômicos, utilizados na análise de conjuntura econômica do mês de fevereiro, sinalizaram que o caminhar para o controle inflacionário está ocorrendo de maneira vagarosa, porém continua. Também afirmou que o mercado segue atento a cada divulgação de dados, principalmente aqueles que o Federal Reserve vem sinalizando como sendo os balizadores para sua política monetária. Observou que os principais índices acionários estão atingindo patamares históricos, e ainda que exista espaço para ganhos de produtividade e, portanto, novas altas das bolsas, recomendando cautela na alocação de recursos. Quanto ao Brasil, ainda que a leitura do IPCA tenha vindo acima do projetado, o corte de juros em mais 50 pontos base é esperado para a reunião de março conforme amplamente sinalizado pelos membros do COPOM (Comitê de Política Monetária), e a projeção para o fim de 2024 segue em torno dos 9%. Abrindo a carteira de investimentos do Instituto, a Consultora apontou que a rentabilidade de fevereiro fechou em 1,71%, ficando acima da meta mensal de 1,22%. O retorno acumulado, no ano, da carteira está 1,61% e está a 76,80% da meta acumulada, que é 2,10%. A renda fixa, que representa 64,93% da Carteira, apresentou rentabilidade de 0,84%. A renda variável, com volume de 28,50% do Portfólio, rentabilizou 2,42%. Os investimentos no exterior, cujo peso na carteira é de 6,57%, rentabilizou 7,61%. Esses dados, por estratégia, mostram como o cenário econômico em fevereiro foi favorável

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #5106b0591f738ffb675a87f1916b39d7657bef60a124d3fe75c7015ba469c727
https://valida.ae/f7e89fdbddcc73818e99e03148854d64e25a246a32659d9be

para os ativos em geral e mostra também a importância de uma carteira de investimentos pautada pelo princípio da diversificação. A Consultora apresentou alguns itens que compõem o Relatório Analítico como Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro/2024); Enquadramento e Política de Investimento; Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos; 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 fevereiro/2024; Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024; 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 fevereiro/2024. A Consultora reforçou a recomendação para o Comitê analisar a possibilidade de incluir na carteira de investimentos os ativos de Letras Financeiras, que continuam oferecendo taxas atrativas e acima da meta atuarial. A estratégia de compra de letras financeiras, que foi aprovada na Política de Investimentos de 2024, estabelece critérios como notas de Rating e que esses ativos sejam atrelados às Instituições inclusas na Lista Exaustiva, fornecida pelo Ministério do Trabalho e Previdência. Foi reportado ao Comitê que, em atendimento à solicitação do colegiado à Diretoria Executiva do Instituto, foi iniciado o processo de pesquisa e avaliação para a possibilidade de inclusão desses tipos de ativos à Carteira de Investimentos do Instituto e, está previsto apresentar esse processo ao Comitê na próxima reunião. Após discussões e apresentação dos argumentos acerca do assunto, este Comitê entende que a exemplo dos Títulos Públicos Federais, o Instituto pode efetuar a compra de Letras Financeiras diretamente do emissor do ativo e marcá-las na curva, totalmente amparado pela legislação vigente. Terminada a apresentação da Consultoria, finalizou-se a participação da Srª Simone na reunião e abordou-se o **4º item da pauta**, sobre a discussão e votação sobre estratégias de investimentos e alocação dos novos recursos e suas respectivas destinações, ou seja, os recursos provenientes dos repasses dos entes e servidores, e que excedem após reposição do fluxo de caixa. Após discussões e considerações dos membros presentes, foi decido unanimemente que 80% dos recursos novos seja aplicado na renda fixa e 20% no segmento de renda variável, pois o segmento de renda variável sofreu nos últimos meses, o que deixou os preços dos ativos mais baratos e atrativos para os aportes e, o percentual de 20% se dá pela prudência recomendada pela consultoria. O aumento de alocação de recursos da renda fixa, além de possibilitar mais espaço para uma possível rentabilidade da renda variável, aproveitará esse momento de queda da SELIC que possibilita melhores rentabilidades aos fundos de renda fixa de médio e longo prazo, como os atrelados aos índices IMAB, IMAB 5 e IRMF. Sendo assim, aprovou-se unanimemente que dessa totalidade na renda fixa, sejam aplicados no fundo IMA-B e IMAB 5 que estiver apresentando melhor relação de risco x retorno entre os contidos na carteira de investimentos do Instituto, no período de 6 meses. Para os recursos destinados à renda variável, foram avaliados os fundos de ações ibovespa que apresentaram melhor relação de risco x retorno na carteira e, após análises, chegou-se ao consenso de que, por esses critérios, o ideal será aplicar no fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (CNPJ: 38.280.883/0001-03). 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, bem como pela continuidade da última estratégia de se verificar a possibilidade de encerrar o fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA (CNPJ: 08.279.304/0001-41) e realocar o valor desse resgate nos mesmos destinos daqueles deliberados aos recursos novos. Sendo que o encerramento desse fundo seja avaliado e realizado somente se as cotas

resgatadas estejam valorizadas em relação ao ato de suas respectivas compras, conforme realizado com o fundo SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES (CNPJ: 02.436.763/0001-05) no mês de fevereiro/2024. Passando para o **5º item da pauta**, aberto para outros assuntos, com a participação do Sr. Diretor Superintendente Pedro Ivo, que reforçou a necessidade de os membros procurarem se certificarem. Alertou os prazos e se dispôs a auxiliar no que precisar. Disse que está em busca de parceria para curso presencial aos membros do Comitê e Conselhos. Informou que os custos para a certificação são arcados inteiramente pelo Instituto. O Sr. Pedro solicitou que os membros que irão ao Congresso da APEPREM busquem assistir palestras de temas variados e não somente voltadas a investimentos. 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 17 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 Ballestero

Luis Henrique dos Santos Costa

Thomas Augusto Ciccone Alvarez

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original #5106b0591f738ffb675a87f1916b39d7657bef60a124d3fe75c7015ba469c727
https://valida.ae/f7e89fdbddcc73818e99e03148854d64e25a246a32659d9be

Página de assinaturas

Richard Castilhos
292.658.158-09
Signatário

Rafael Ballestero
323.134.228-79
Signatário

Thomas Alvarez
352.276.898-14
Signatário

Paulo Feijó
671.414.718-04
Signatário

Poliana Noronha
097.039.274-59
Signatário

Luís Costa
393.071.228-81
Signatário

HISTÓRICO

25 mar 2024 09:35:43 — **Richard Carlos Castilhos** criou este documento. (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09)

25 mar 2024 09:35:44 — **Richard Carlos Castilhos** *(E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

25 mar 2024 09:35:49 — **Richard Carlos Castilhos** *(E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

25 mar 2024 09:53:32 — **Poliana De Lima Noronha** *(E-mail: poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF: 097.039.274-59)* visualizou este documento por meio do IP 185.99.19.33 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

25 mar 2024 11:24:18	**Poliana De Lima Noronha** *(E-mail: poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF: 097.039.274-59)* assinou este documento por meio do IP 185.99.19.33 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 10:38:29	**Paulo Marrano Feijó** *(E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04)* visualizou este documento por meio do IP 177.45.45.61 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 10:39:25	**Paulo Marrano Feijó** *(E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04)* assinou este documento por meio do IP 177.45.45.61 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 09:42:16	**Rafael Ballestero** *(E-mail: rafaball@gmail.com, CPF: 323.134.228-79)* visualizou este documento por meio do IP 179.106.34.205 localizado em Mogi das Cruzes - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 09:42:21	**Rafael Ballestero** *(E-mail: rafaball@gmail.com, CPF: 323.134.228-79)* assinou este documento por meio do IP 179.106.34.205 localizado em Mogi das Cruzes - São Paulo - Brazil
26 mar 2024 15:43:39	**Luís Henrique dos Santos Costa** *(E-mail: luiscosta@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 393.071.228-81)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
26 mar 2024 15:43:47	**Luís Henrique dos Santos Costa** *(E-mail: luiscosta@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 393.071.228-81)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 09:47:12	**Thomas Augusto Ciccone Alvarez** *(E-mail: thomasalvarez@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 352.276.898-14)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil
25 mar 2024 09:47:40	**Thomas Augusto Ciccone Alvarez** *(E-mail: thomasalvarez@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 352.276.898-14)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.196 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil