



IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP

COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012

ATA DA 1ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024, DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Ao décimo sexto dia do mês de janeiro 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 treze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de quatro membros de forma presencial e um membro de forma on line, para a 1ª Reunião Ordinária do exercício de 2024, conforme convocação realizada pela presidente do Comitê, através de e-mail. Sendo que em tal convocação os membros receberam a pauta para terem prévio conhecimento dos assuntos que serão tratados nesta reunião. Presencialmente, compareceram os membros do Comitê, Richard Carlos Castilhos, Teófilo Ivo Pucha, Poliana de Lima Noronha, Luis Henrique, o Presidente do Comitê Rafael Ballesterro, Paulo Marrano Feijó participou de forma on-line. Presente também na reunião, o Superintendente do IPREM, Pedro Ivo Campos. O Presidente, verificando quórum mínimo, deu início a Reunião passando ao **1º item da pauta, Análise dos resultados de 2023**, Rafael abriu o Relatório Analítico dos Investimentos do Instituto e apontou para o volume do patrimônio, que ultrapassou o montante de 1 Bilhão de Reais. Passando para o **2º item da pauta**, sobre o reporte das aplicações do mês de dezembro/2023, “No dia 30/11/2023, foi repassado para o 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 à 35ª parcela do acordo nº 383/2021. No entanto, no mesmo dia esse valor foi distribuído em partes iguais 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) conforme já relatado na última reunião e registrado em ata. No dia 11/12/2023 saldo após a reposição do fluxo de caixa foi de **R\$ 11.290.000,00** (onze milhões, duzentos e noventa mil reais). Porém, esse valor não foi suficiente para repor o fluxo de caixa, que já havia utilizado **R\$ 13.694.000,00** (treze milhões, seiscentos e noventa e quatro mil reais) para os pagamentos dos benefícios. Restando então **R\$ 1.996.000,00** para repor o caixa do Instituto. No dia 26/12/2023, após os repasses dos entes, referente às folhas do 13º salário, foram repostos os valores do fluxo de caixa, ficando o excedente de **R\$ 3.086.000,00** (três milhões e oitenta e seis mil reais), os quais foram destinados na proporção de 50% para o fundo CAIXA BRASIL IRF-M

PN

VP

RC

PF

RC



IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP

TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (14.508.605/0001-00), ou seja R\$ 1.543.000,00 (um milhão, quinhentos e quarenta e três 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 também representa R\$ 1.543.000,00 (um milhão, quinhentos e quarenta e três mil reais). Como essa última reposição do fluxo de caixa se deu no final do mês, em janeiro de 2024, a reposição do caixa será menor e o excedente será maior para aplicar em outros fundos. 4º item da pauta, Apresentação da Carteira de Investimentos, pela Consultora da Crédito & Mercado, Srª Simone, e o Sr. Gustavo de forma on-line: Relatório Dezembro de 2023. O Sr. Gustavo iniciou sua apresentação trazendo dados econômicos do exterior. Mencionou que a expectativa de queda das taxas de juros nos países europeus e nos EUA são de iniciar no 2º trimestre deste ano. Em geral, os dados são otimistas para o arrefecimento inflacionário e para o afastamento do receio de uma possível recessão econômica. Diferente do cenário e das expectativas dos dados econômicos da China, o que pode pesar no cenário global. Quanto ao cenário doméstico, as apostas são de mais cortes na taxa Selic ao longo do ano devido o controle da inflação. Ou seja, um cenário favorável aos ativos atrelados ao Ibovespa e até mesmo na renda fixa mais alongada. Abrindo o Relatório de Investimentos do Instituto, o Sr. Gustavo chamou atenção para a rentabilidade que ficou mais de 6% acima da meta acumulada para o ano. A Consultoria apontou que a rentabilidade de dezembro fechou em 2,72%, ficando acima da meta mensal de 0,99%, acumulando no ano 16,50% de rentabilidade da carteira, o que representa rentabilidade de 160,46% acima da meta acumulada, que foi de 10,28% no ano. A renda fixa, que representa 64,58% da Carteira, apresentou rentabilidade de 1,31%. A renda variável, com volume de 29,37% do Portfólio, rentabilizou 5,57%. Os investimentos no exterior, cujo peso na carteira é de 6,04%, rentabilizou 4,46%. Esses dados, por estratégia, mostram como o cenário econômico em dezembro, semelhante a 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 (dezembro / 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 (dezembro / 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 dezembro/2023; Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023 e Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023. Segundo a Consultoria, o ano de 2023 foi um extremamente desafiador e carregado de incertezas para as nações ao redor do mundo e para o Brasil. O combate à inflação foi pauta em todos os meses e de certa forma ainda segue no radar das principais economias ao redor do mundo, ainda que a mesma se mostra em conversão para suas respectivas metas. O mercado segue divergindo entre as direções em que grandes economias, como a americana, passarão nos próximos períodos, um lado já considera que o “pouso suave” é realidade, e a outra ala não descarta a possibilidade de uma recessão moderada. Até o momento, as apostas do mercado para o início de corte de juros por parte do Federal Reserve estão concentradas para o final do 2º trimestre, porém mudanças dos fatores chaves podem postergar essa medida por parte do FED. O

PN

VP

PF

RC



IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP

setor imobiliário chinês foi destaque e surpreendeu o mundo com os baixíssimos resultados do setor ao longo do ano de 2023, e este com certeza segue sendo um dos grandes alvos de incentivo do partido comunista chinês ainda que o país tenha batido sua meta de crescimento segundo o premier da gigante asiática. Na Europa, a retração econômica já é realidade para a Alemanha, principal motor industrial europeu, e a performance de outros países, como o Reino Unido, exercem inegável pressão sob os líderes de política monetária no velho continente, ainda que o compromisso de trazer a inflação para dentro da meta seja irredutível. Para o Brasil, ainda que o ano de 2023 tenha sido de certa forma surpreendente para o mercado frente certa preocupação do governo com o compromisso fiscal e déficit zero, ao longo dos últimos meses o governo se viu colocado frente a parede para dar esclarecimentos sobre os meios para atingir esse almejado equilíbrio fiscal. Para tanto, o ano de 2024 se mostra desafiador para a liderança política do Brasil, e os efeitos sobre a política monetária, câmbio, renda variável, são os mais variados e, portanto, somente o tempo dirá. **5º item da pauta**, foi a Participação 6º Congresso de Investimentos, foi aberta a programação contida no site da ABIPEM para verificar o conteúdo da programação do evento. O Sr. Superintendente Pedro Ivo se prontificou a enviar e-mail para a manifestação dos membros, do interesse da participação do Congresso, que ocorrerá do dia 06 a 08 de março próximo. **6º item da pauta**, Discussão e votação sobre estratégias de investimentos e alocação dos novos recursos (inclusive o recebimento do parcelamento), cupons de vencimento 2030 e 2040, e suas respectivas destinações. Ficou de verificar a possibilidade de encerrar os fundos (02.436.763/0001-05) SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SENIOR AÇÕES FIC FI e (08.279.304/0001-41) ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES e realocar o montante desses regates no fundo IMAB que apresentar melhor relação risco x retorno na carteira, no período dos 12 últimos meses. O encerramento dos fundos mencionados será avaliado, pois, somente deverão ser resgatadas as cotas que estejam valorizadas em relação ao ato de suas respectivas compras. Quanto aos recursos novos e os cupons das NTNBS 2040 e 2030, também utilizar o critério de realocação acima. **7º item da pauta** O Sr. Pedro mencionou que existem as plataformas dos parceiros do Instituto, já mencionadas em reuniões anteriores, como por exemplo a ABC Prev, Dolar Bills e XP Investimentos. Também disse que está verificando parceiros para ministrarem cursos presenciais e que em breve anunciará as possibilidades de plataformas aos membros. O Sr. Superintendente salientou sobre a importância dessas novas certificações que, em breve (30/07/2024), será pré-requisito para que o Instituto mantenha o CRP (Certificado de Regularidade Previdenciária). Esse Certificado é um requisito para que o município receba algumas verbas federais para melhorias na Cidade. **8º item da pauta**, Discussão dos Fundos analisados pela consultoria. VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES, não foi aprovado porque a carteira está no limite do enquadramento. FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES não foi aprovado, pois, além de a carteira do instituto estar no limite do enquadramento desse tipo de fundo, o produto possui muitos distribuidores, o que traz um risco imagem desnecessário ao portfólio. Os fundos BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA, BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO e CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP não foram aprovados a adesão porque o Comitê entende que esses fundos não trariam mais diversidade para a Carteira de Investimentos dentre os produtos de renda fixa que o

PN

VP

PF

RC



IPREM

Instituto de Previdência Municipal
Mogi das Cruzes -SP

Instituto já possui. Outro fundo analisado foi o XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP, e o Comitê decidiu mantê-lo no portfólio porque, pelo estudo técnico o produto apresentou performance acima do seu índice de referência. 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 quinze horas e 30 minutos, e, para ficar registrado, lavrou a Relator, Teófilo Ivo Pucha, a competente ata de forma resumida, a qual segue assinada por todos os membros participantes.

Paulo Marrano Feijó

Rafael Ballester

Richard Carlos Castilhos

Teófilo Ivo Pucha

Poliana de Lima Noronha

Página de assinaturas



Richard Castilhos
292.658.158-09
Signatário



Rafael Balletero
323.134.228-79
Signatário



Teofilo Pucha
063.755.978-97
Signatário



Paulo Feijó
671.414.718-04
Signatário



Poliana Noronha
097.039.274-59
Signatário

HISTÓRICO

- | | | |
|-------------------------|---|---|
| 30 jan 2024
10:20:11 |  | Richard Carlos Castilhos criou este documento. (E-mail: richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 292.658.158-09) |
| 30 jan 2024
10:20:11 |  | 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 Ferraz de Vasconcelos - Sao Paulo - Brazil |
| 30 jan 2024
10:20:14 |  | 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 Ferraz de Vasconcelos - Sao Paulo - Brazil |
| 30 jan 2024
19:11:43 |  | Paulo Marrano Feijó (E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04) visualizou este documento por meio do IP 191.202.235.38 localizado em Sao Jose do Rio Preto - Sao Paulo - Brazil |



- 30 jan 2024**
19:14:49  **Paulo Marrano Feijó** (E-mail: paulofeijo45@gmail.com, CPF: 671.414.718-04) assinou este documento por meio do IP 191.202.235.38 localizado em Sao Jose do Rio Preto - Sao Paulo - Brazil
- 30 jan 2024**
12:42:48  **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 - Sao Paulo - Brazil
- 30 jan 2024**
12:44:37  **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 - Sao Paulo - Brazil
- 30 jan 2024**
14:39:09  **Teofilo Ivo Pucha** (E-mail: teopucha@yahoo.com.br, CPF: 063.755.978-97) visualizou este documento por meio do IP 191.249.54.55 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 30 jan 2024**
14:39:33  **Teofilo Ivo Pucha** (E-mail: teopucha@yahoo.com.br, CPF: 063.755.978-97) assinou este documento por meio do IP 191.249.54.55 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 31 jan 2024**
14:38:36  **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 São Paulo - Sao Paulo - Brazil
- 31 jan 2024**
17:38:27  **Poliana de Lima Noronha** (E-mail: lima.poliana@hotmail.com, CPF: 097.039.274-59) assinou este documento por meio do IP 200.229.233.200 localizado em São Paulo - Sao Paulo - Brazil

