Validador

COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012

ATA DA 11ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Aos vinte e um dias do mês de novembro 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 dez horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de sete membros para a 11ª 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 presencialmente os membros do Comitê, a saber: Richard Carlos Castilhos, as Senhoras Franciny Pires de Campos e Poliana de Lima Noronha, os senhores Teófilo Ivo Pucha, Thomas Augusto Ciccone Alvarez, Paulo Marrano Feijó e o Presidente do Comitê Rafael Ballestero. Compareceu também o Sr. Pedro Ivo Campos Barbosa, Superintendente do IPREM. Verificando quórum mínimo, o Presidente deu início à reunião passando ao **1º item da pauta,** para o reporte das aplicações do mês de outubro. O Comitê de Investimentos foi informado sobre as pendências dos repasses das alíquotas previdenciárias e das parcelas do acordo de parcelamento nº 383/2021 que não foram transferidas pela Prefeitura Municipal. A ausência desses repasses tem comprometido o fluxo de caixa do Instituto e prejudicado a estratégia de investimento em ativos de renda fixa, especialmente em Títulos Públicos Federais, que atualmente oferecem taxas superiores à meta atuarial. Em agosto de 2024, não foi repassada a alíquota referente ao déficit atuarial; em setembro e outubro, a Prefeitura deixou de repassar tanto a alíquota do déficit atuarial quanto as despesas administrativas. Os valores em aberto, referentes a alíquotas previdenciárias não repassadas, totalizam R$ 6.361.816,20 em agosto, R$ 7.006.944,50 em setembro e R$ 7.020.240,12 em outubro, perfazendo um acumulado de R$ 20.389.000,82. Além disso, a Prefeitura deixou de pagar as últimas três parcelas do acordo de parcelamento nº 383/2021, sendo R$ 1.195.757,64 em agosto, R$ 1.200.309,73 em setembro e R$ 1.210.438,91 em outubro, totalizando R$

Assinado com Assinatura Eletrônica (Lei 14.063/2020 | Regulamento 910/2014/EC)
Hash SHA256 do original: 024f1208dd1f7e9b87fafd5e06769952a055cabf0304e64064ec1ab6ee8854dc
Link de validação: https://valida.ae/a05549807a9cd113616741a8140ad2d605cac1644e5534b517sv

3.606.506,28. O montante total devido ao Instituto, somando alíquotas previdenciárias e parcelas do acordo, atinge, assim, R$ 23.995.507,10. A falta desses repasses gera impacto direto sobre a saúde financeira do Instituto, comprometendo a capacidade de cumprir obrigações previdenciárias e restringindo o planejamento de longo prazo. Consequentemente, prejudica o Instituto ao impedir que este aproveite o momento atual de taxas atrativas dos Títulos Públicos Federais, dificultando a obtenção de rentabilidade superior que contribuiria para a capitalização do fundo previdenciário. Dessa forma, o Comitê de Investimentos deverá cu onsiderar alternativas de ação para mitigar esses impactos, buscando a regularização dos repasses e a preservação da rentabilidade dos recursos do Instituto. Conforme inadimplência exposta, os impactos na reposição do fluxo de caixa se deram da seg inte forma, nos últimos três meses: Em agosto de 2024, embora o valor necessário para manter o equilíbrio fosse de R$ 8.451.000,00, com os recursos disponíveis foi possível repor apenas R$ 5.522.000,00, resultando em uma insuficiência de R$ 2.929.000,00. Em setembro, o valor a ser devolvido ao caixa foi de R$ 9.027.000,00, mas com a disponibilidade de recursos reduzida foi possível repor R$ 6.988.000,00, ocasionando um déficit de R$ 2.039.000,00. No mês de outubro, o montante necessário para recomposição do caixa foi de R$ 9.025.000,00, porém apenas R$ 5.731.000,00 foram repostos, também pela disponibilidade reduzida dos recursos, gerando uma insuficiência de R$ 3.294.000,00. Somando-se as insuficiências de reposição do fluxo de caixa nos últimos três meses, resulta-se em R$ 8.262.000,00 para trazer o equilíbrio ao fluxo de caixa. Terminado o relato, o Presidente passou para os assuntos relacionados ao **2º item da pauta,** ou seja, para a apresentação da Carteira de Investimentos. A Srª Simone não pode comparecer, porém a consultoria não designou nenhum representante para apresentar a carteira de investimentos do Instituto. Perante tal situação os próprios membros do Comitê discutiram brevemente alguns pontos relevantes do Portfólio. Abrindo a carteira de investimentos do Instituto, notou-se que a rentabilidade de outubro fechou em 0,97%, ficando abaixo da meta do mês de 1,03%. O retorno acumulado, no ano, da carteira está em 8,19% e está a 96,56% da meta acumulada, que é 8,48%. A renda fixa, que representa 65,05% da Carteira, apresentou rentabilidade de 0,75% no mês. A renda variável, com volume de 26,89% do Portfólio, rentabilizou -0,01%. Os investimentos no exterior, cujo peso na carteira é de 8,06%, rentabilizou 6,29%. Esses dados, por estratégia, mostram como o cenário econômico em outubro trouxe destaque, sobretudo, para os ativos do exterior, e mostra também a importância de uma carteira de investimentos pautada pelo princípio da diversificação, pois se nota que os fundos de renda variável atrelados aos ativos domésticos tiveram resultados negativos, e que ajudaram a mitigar a alta oscilação apresentada neste segmento. A Consultora apresentou alguns itens que compõem o Relatório Analítico como Carteira consolidada de investimentos - base (outubro/2024); Enquadramento e Política de Investimento; Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos; Enquadramento por Gestores; Retorno dos investimentos e

Validador
Assinado com Assinatura Eletrônica (Lei 14.063/2020 | Regulamento 910/2014/EC)
Hash SHA256 do original: 024f1208dd1f7e9b87fafd5e06769952a055cabf0304e64064ec1ab6ee8854dc
Link de validação: https://valida.ae/a05549807a9cd113616741a8140ad2d605cac1644e5534b517sv

Benchmarks de ativos no mês; Distribuição dos ativos por Administradores; Distribuição dos ativos por Subsegmentos; Carteira de Títulos Públicos no mês de outubro/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 outubro/2024. Terminada a análise da Carteira de Investimentos, foi abordado o **3º item da pauta**, que tratou da apresentação do calendário de Reuniões Ordinárias para o ano de 2025. Após avaliação, todos aprovaram o Calendário de Reuniões Ordinárias do Comitê para o ano de 2025. Passando ao **4º item da pauta**, sobre a discussão e votação sobre estratégias de investimentos e alocação dos novos recursos (inclusive o recebimento do parcelamento), e suas respectivas destinações, o Comitê entende que embora a Prefeitura não tenha realizado os repasses integralmente ao Instituto, nos últimos três meses, é necessário estabelecer previamente uma estratégia, caso o Ente liquide a dívida com o Instituto dentro deste exercício. Sendo assim, caso a prefeitura continue a não repassar totalmente os recursos referente às alíquotas, mantem-se a utilização dos recursos alocados no fundo CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO - 14.508.605/0001-00 para reforçar o saldo do fundo SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI - 09.577.447/0001-00 e assim liquidar as futuras folhas de pagamento do plano previdenciário. Essa estratégia deverá ser avaliada mensalmente para verificar a necessidade de sua manutenção ou mudança. Caso a Prefeitura liquide a dívida com o Instituto até o fim do exercício, o Instituto deverá repor o valor restante do fluxo de caixa e o excedente aplicar em partes iguais em compras de NTNBs com vencimentos mais curtos autorizados pelo estudo ALM vigente, ou seja, os vencimentos em 2027, 2030 e 2032. Quanto ao **item 5º da pauta**, acerca de outros assuntos, com a participação do Sr. Diretor Superintendente, Pedro Ivo, o Comitê foi informado por ele que devido ao fim da vigência da atual gestão do Comitê de Investimentos, prevista para o próximo mês de dezembro, foi levantada a questão acerca do ato de recondução. Pois o Decreto nº 12.786/2012, em seu Artigo 3º, § 2º está escrito que os membros do Comité de Investimentos serão nomeados pelo Prefeito, para mandato de 3 (três) anos, permitida a recondução uma vez. Após consulta aos membros do Comitê de Investimentos, esse assunto foi levado ao Conselho de Administração na reunião de 19/11/2024. O Senhor Pedro afirmou que os membros que estão no Comitê desde a gestão de 2018 a 2021 e 2021 a 2024, consecutivamente, não permanecerão no Colegiado para a próxima gestão de 2024 a 2027 e que a Diretoria está providenciando as substituições. Os membros que compõem o Comitê de Investimentos desde a gestão iniciada em 2018 são: Paulo Marrano Feijó, Richard Carlos Castilhos, Rafael Ballestero, Teófilo Ivo Pucha, Franciny Pires de Campos, Edson Shigueaki Takimoto e Adriana de Melo Franciulli. O Senhor Pedro, também afirmou que em entendimento junto ao Conselho de Administração, foram propostos alguns ajustes no Decreto nº 12.786/2012 quanto a

Validador
Assinado com Assinatura Eletrônica (Lei 14.063/2020 | Regulamento 910/2014/EC)
Hash SHA256 do original: 024f1208dd1f7e9b87fafd5e06769952a055cabf0304e64064ec1ab6ee8854dc
Link de validação: https://valida.ae/a05549807a9cd113616741a8140ad2d605cac1644e5534b517sv

permanência dos membros, visto que o referido Decreto deixa a interpretação confusa sobre a recondução. Também informou que o parecer acerca da situação do fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE - 37.331.365/0001-09 está sendo finalizado pela Consultoria para tramitação do processo nº 700.176/2024. 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 11 horas da manhã, e, para ficar registrado, lavrou o Relator, Richard Carlos Castilhos, a competente ata de forma resumida, a qual segue assinada por todos os membros.

SIGNATÁRIO
Paulo Marrano Feijó
Data 28/11/2024 11:12
#a4df9929ace511ef9d0342010a2b610d

Paulo Marrano Feijó

SIGNATÁRIO
Richard Carlos Castilhos
Data 27/11/2024 14:33
#a4dbcae1ace511ef9d0342010a2b610d

Richard Carlos Castilhos

SIGNATÁRIO
Franciny Pires de Campos
Data 27/11/2024 14:35
#a4e2cc48ace511ef9d0342010a2b610d

Franciny Pires de Campos

SIGNATÁRIO
Teofilo Ivo Pucha
Data 28/11/2024 16:22
#a4e5ffd3ace511ef9d0342010a2b610d

Teófilo Ivo Pucha

SIGNATÁRIO
Rafael Ballestero
Data 28/11/2024 07:10
#a4e9152bace511ef9d0342010a2b610d

Rafael Ballestero

SIGNATÁRIO
Thomas Augusto Ciccone Alvarez
Data 27/11/2024 14:58
#a4eca637ace511ef9d0342010a2b610d

Thomas Augusto Ciccone Alvarez

SIGNATÁRIO
Poliana De Lima Noronha
Data 29/11/2024 09:11
#a4efdf00ace511ef9d0342010a2b610d

Poliana de Lima Noronha

Validador

Assinado com Assinatura Eletrônica (Lei 14.063/2020 | Regulamento 910/2014/EC)
Hash SHA256 do original: **024f1208dd1f7e9b87fafd5e0676952a055cabf0304e64064ec1ab6ee8854dc**
Link de validação: **https://valida.ae/a05549807a9cd113616741a8140ad2d605cac1644e5534b517sv**

Página de auditoria

Hash SHA256 do original **024f1208dd1f7e9b87fafd5e06769952a055cabf0304e64064ec1ab6ee8854dc**

Link de validação: **https://valida.ae/a05549807a9cd113616741a8140ad2d605cac1644e5534b51**

Última atualização em **29/11/2024 09:11**

Assinaturas realizadas: **7/7**

Assinatura Eletrônica com base na lei 14.063/2020 e Regulamento 910/2014/EC

Escaneie o QRCode ao lado ou acesse o link de validação para obter o arquivo assinado e os dados de assinatura no Autentique

Assinaturas presentes no documento

SIGNATÁRIO
Richard Carlos Castilhos
Data 27/11/2024 14:33
#a4dbcae1ace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Paulo Marrano Feijó
Data 28/11/2024 11:12
#a4df9929ace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Franciny Pires de Campos
Data 27/11/2024 14:35
#a4e2cc48ace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Teofilo Ivo Pucha
Data 28/11/2024 16:22
#a4e5ffd3ace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Rafael Ballestero
Data 28/11/2024 07:10
#a4e9152bace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Thomas Augusto Ciccone Alvarez
Data 27/11/2024 14:58
#a4eca637ace511ef9d0342010a2b610d

SIGNATÁRIO
Poliana De Lima Noronha
Data 29/11/2024 09:11
#a4efdf00ace511ef9d0342010a2b610d

Histórico

27/11/2024 14:32 **Richard Carlos Castilhos** (richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 292.658.158-09) criou este documento

27/11/2024 14:32 **Richard Carlos Castilhos** (richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 292.658.158-09) visualizou este documento pelo IP 191.37.168.194

27/11/2024 14:33 **Richard Carlos Castilhos** (richard.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 292.658.158-09) assinou este documento pelo IP 191.37.168.194

28/11/2024 11:11 **Paulo Marrano Feijó** (paulofeijo45@gmail.com, CPF 671.414.718-04) visualizou este documento pelo IP 177.102.39.139

28/11/2024 11:12 **Paulo Marrano Feijó** (paulofeijo45@gmail.com, CPF 671.414.718-04) assinou este documento pelo IP 177.102.39.139

27/11/2024 14:34 **Franciny Pires de Campos** (franciny.smf@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 383.247.248-77) visualizou este documento pelo IP 191.37.168.194

27/11/2024 14:35 **Franciny Pires de Campos** (franciny.smf@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 383.247.248-77) assinou este documento pelo IP 191.37.168.194

28/11/2024 16:21 **Teofilo Ivo Pucha** (teopucha@yahoo.com.br, CPF 063.755.978-97) visualizou este documento pelo IP 189.46.52.47

28/11/2024 16:22 **Teofilo Ivo Pucha** (teopucha@yahoo.com.br, CPF 063.755.978-97) assinou este documento pelo IP 189.46.52.47

28/11/2024 07:08 **Rafael Ballestero** (rafaball@gmail.com, CPF 323.134.228-79) visualizou este documento pelo IP 45.172.201.93

28/11/2024 07:10 **Rafael Ballestero** (rafaball@gmail.com, CPF 323.134.228-79) assinou este documento pelo IP 45.172.201.93

27/11/2024 14:50 **Thomas Augusto Ciccone Alvarez** (thomasalvarez@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 352.276.898-14) visualizou este documento pelo IP 191.232.182.119

27/11/2024 14:58 **Thomas Augusto Ciccone Alvarez** (thomasalvarez@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF 352.276.898-14) assinou este documento pelo IP 191.188.149.69

29/11/2024 09:11 **Poliana De Lima Noronha** (poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF 097.039.274-59) visualizou este documento pelo IP 185.99.19.33

29/11/2024 09:11 **Poliana De Lima Noronha** (poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF 097.039.274-59) assinou este documento pelo IP 185.99.19.33