

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Data: 17/05/2024

Integrantes do Comitê presentes:
Presidente: ANDERSON CORDEIRO MOTA.
Membro (secretária): CLAUDETE COSTA AZEVEDO DE PAIVA.
Membro: JADSON MARINHO DOS SANTOS SOARES.
Membro: LÍGIA BEZERRA GONÇALVES

Nesta data, às 10:00, do dia 17 de maio de 2024, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento abaixo assinado, em sessão ordinária, para tratar dos assuntos relativos ao interesse do comitê.

Iniciada a reunião, foram discutidos os seguintes temas:

1. DELIBERAÇÕES ANTERIORES:

Foi realizada a leitura das atas das reuniões realizadas em 05/04/2024; 15/04/2024 e 18/04/2024, com a devida aprovação da mesma.

Conforme deliberado em ata anterior, os credenciamentos do **BANCO INTER, BRADESCO BEM DTVM e CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS**, já estão em andamento. Finalizado o Credenciamento, será realizado o resgate total do fundo **CAIXA FIC JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO** para aplicação de **R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais)** no fundo **CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**; e o restante no fundo **INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**.

2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS, CENÁRIO E RESULTADOS.

Em sequência, foi apresentado o quadro geral dos fundos de investimentos vinculados ao Instituto e seus respectivos valores alocados. Será discutido na reunião, a alocação dos recursos para os repasses mensais da Prefeitura, INPREVI e Câmara de Vereadores, em atenção as disposições discutidas em reunião foram apresentadas possibilidades de



MUNICÍPIO DE IRANDUBA
PREFEITURA MUNICIPAL DE IRANDUBA



investimento para os recursos acima especificados levando-se em consideração a taxa de juros em 10,75%. Conforme anteriormente demonstrado, os demais fundos apresentaram rentabilidade no período.

INSTITUIÇÃO	FUNDO	CNPJ	RESOLUÇÃO CMN 3.922/4.392/4.604	SALDO	RENDIMENTO ABRIL
BB GESTÃO DE RECURSOS – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S/A	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-MI TÍTULOS PÚBLICOS FIC DE FI (FI 100% TÍTULOS TN)	11.328.882/0001-35 AG/CONTA: 3286-7/127000-01	Art. 7, I, “b”	R\$ 11.133.713,01	R\$ 63.259,13 0,5633%
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-MI TÍTULOS PÚBLICOS FIC DE FI (FI 100% TÍTULOS TN)	11.328.882/0001-35 AG/CONTA: 3286-7/128000-7	Art. 7, I, “b”	R\$ 48.844,30	R\$ 526,05 0,5633%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA BRASIL IMA-GERAL TP RF LP (100% TÍTULOS)	11.0610217/0001-28 AG/CONTA: 4566/5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 4.438.785,99	-R\$ 10.678,36 -0,2229%
	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CNPJ 14.120.520/0001-42 AG/CONTA 4566/5-0	Art. 10, I	R\$ 4.862.128,64	R\$ 23.877,91 0,4935%
	CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA)	03.737.206/0001-97 AG/CONTA: 4566/33-5	Art. 7, IV, “a”	R\$ 5.335.259,97	R\$ 47.467,79 0,8915%
	CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA)	03.737.296/0001-97 AG/CONTA: 4566/5-0	Art. 7, IV, “a”	R\$ 17.814.282,17	R\$ 178.434,24 0,8915%
	CAIXA ECONÔMICA FI BRASIL IMA – B5 TP RF LP	11.060.913/0001-10 AG/CONTA 4566/5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 32.394.670,16	-R\$ 95.601,32 -0,2206%
	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2027 T P RENDA FIXA	CNPJ 44.683.378/0001-02 AG/CONTA: 4566/5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 7.460.821,02	-R\$ 59.314,98 -0,79%
	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	CNPJ 10.740.658/0001-93 AG.4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 7.437.464,88	-R\$ 123.685,70 -1,6358%
	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	CNPJ 14.508.605/0001-00 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 7.298.539,52	-R\$ 38.886,84 -0,5531%
	CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI M M LP	CNPJ 50.568.125/0001-90 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 10, I	R\$ 4.739.147,17	-R\$ 34.585,79 -0,7245%
	FI BRASIL 2025 X TP RF RL	CNPJ 54.518.271/0001-62 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 5.013.336,72	R\$ 13.336,72 0,17%

	FI BRASIL 2026 X TP RF RL	CNPJ 54.518.391/0001- 60 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, "b"	R\$ 5.018.198,83	R\$ 18.198,83 -0,22%
BANCO BRADESCO	BRADESCO FI DI PREMIUM	CNPJ Nº 03.399.411/0001- 90 AG/CONTA: 3721- 4/5025-3	Art. 7, IV, "a"	R\$ 10.801.046,44	R\$ 101.372,01 0,95%
BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER FUNDO CDI CONTA 45.000002-3/AG.	CNPJ Nº 02.224.354/0001- 45 AG/CONTA: 1403/45000002-3	Art. 7, IV, "a"	R\$ 11.109.102,12	R\$ 103.644,46 0,94%
XP INVESTIDOR 30 FIC FIA	BANCO XP S. A	CNPJ: 26.718.169/0001- 75 AG/CONTA: 0001/ 1270301-0	Art. 8, I	R\$ 1.481.237,29	- R\$ 122.386,20 -7,63%
TOTAL DE INVESTIMENTOS MES DE ABRIL/2024				R\$ 136.386.578,23	R\$ 64.968,95

3. VALORES DE REPASSE DA CÂMARA, PREFEITURA E INPREVI

Em relação aos repasses feitos pela **Prefeitura**, foi realizado o repasse integral do valor devido no montante de **R\$ 1.885.552,00** (um milhão, oitocentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e cinquenta e dois reais); pela **Câmara** no valor de **R\$ 17.345,01** (dezessete mil, trezentos e quarenta e cinco reais e um centavo); e pelo **INPREVI** no valor de **R\$ 3.722,81** (três mil, setecentos e vinte e dois reais e oitenta e um centavos), somam o valor total de **R\$ 1.905.236,88** (um milhão, novecentos e cinco mil, duzentos e trinta e seis reais e oitenta e oito centavos).

Houve ainda, o repasse dos Acordos de Parcelamentos e Confissão de Débitos Previdenciários e Acordos de Reparcimentos e Confissão de Débitos Previdenciários, no valor total de **R\$ 306.723,48** (trezentos e seis mil, setecentos e vinte e três reais e quarenta e oito centavos).

4. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS REPASSADOS

Referente ao repasse da câmara Municipal feito em 24/04/2024, no valor de **R\$ 17.345,01** (dezessete mil, trezentos e quarenta e cinco reais e um centavo) o mesmo foi alocado no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA) – CNPJ: 03.737.296/0001-97.



MUNICÍPIO DE IRANDUBA
PREFEITURA MUNICIPAL DE IRANDUBA



Quando ao valor de **R\$ 306.723,48** (trezentos e seis mil, setecentos e vinte e três reais e quarenta e oito centavos) referente ao repasse dos Acordos de Parcelamentos e Confissão de Débitos Previdenciários e Acordos de Reparcamentos e Confissão de Débitos Previdenciários, foi alocado no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP – CNPJ: 14.508.605/0001-00.

Os valores de repasse da Prefeitura e do INPREVI somam o total de **R\$ 1.889.274,81** (um milhão, oitocentos e oitenta e nove mil, duzentos e setenta e quatro reais e oitenta e um centavos), dos quais o valor repassado pelo INPREVI só foi realizado em 13/05/2023, conforme extrato da conta 5-0.

Os demais valores acima identificados foram aplicados no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA), CNPJ: 03.737.296/0001-97, realizado em 10/05/2024, conforme consta do extrato da conta 5-0, o valor aplicado foi de **R\$ 1.830.512,06** (um milhão, oitocentos e trinta mil, quinhentos e doze reais e seis centavos), o qual foi composto pelo repasse realizado pela Prefeitura menos o valor de R\$ 54.740,42 (cinquenta e quatro mil, setecentos e quarenta reais e quarenta e dois centavos) debitados no dia 06/05/2024 para pagamento do consignado dos servidores, com decréscimo de R\$ 299,52 (duzentos e noventa e nove reais e cinquenta e dois centavos) para pagamento de tarifas bancárias.

Em face as mudanças no cenário econômico brasileiro e mundial, o Comitê de Investimento vem adotando uma política defensiva do fundo de investimento para diminuir a volatilidade e buscar ganhos para alcançar meta atuarial fizemos a avaliação dos fundos de investimento já existentes na carteira do fundo, o melhor meio de captar recursos para alcançar a meta e ter menor volatilidade é a continuidade da estratégia de investimento em fundo D I, no caso, os fundos que apresentam maior rentabilidade é o Fundo DI Premium do Bradesco e Fundo DI do Banco Santander, tais investimentos se justificam com base no comparativo entre os ativos apresentados e comparados dos bancos credenciados.

Posto isso, o Comitê optou por retirar os recursos anteriormente investidos no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA), CNPJ: 03.737.296/0001-97, que apresentou rentabilidade de 0,89% no mês para fazer uma alocação estratégica nos fundos Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa e Santander FIC Premium Ref. Institucional, ambos apresentam respectivamente ganhos superiores



ao fundo DI da Caixa e se mostram as melhores opções no cenário atual em face as crescentes especulações de mercado.

Nesse sentido, serão alocados estrategicamente visando uma rentabilidade maior da carteira **R\$ 1.250.000,00** (um milhão, duzentos e cinquenta mil reais) no fundo BRADESCO PREMIUM REFERENCIADO RENDA FIXA, CNPJ Nº 03.399.411/0001-90, e **R\$ 1.250.000,00** (um milhão, duzentos e cinquenta mil reais) no fundo SANTANDER FIC PREMIUM REF. INSTITUCIONAL, CNPJ Nº 02.224.354/0001-45, ambos com fundos já credenciados junto ao Instituto.

5. ESTRATÉGIAS PARA O PRÓXIMO PERÍODO.

O cenário apresenta diversas incertezas com relação a continuidade do ciclo da queda de juros da Selic, em votação apertada ficou definido o corte seria menor que o anteriormente dado a taxa de juros que fincou o corte em 0,25%, com isso, o Banco Central acena fortemente para o fim momentâneo dos cortes de juros na taxa Selic.

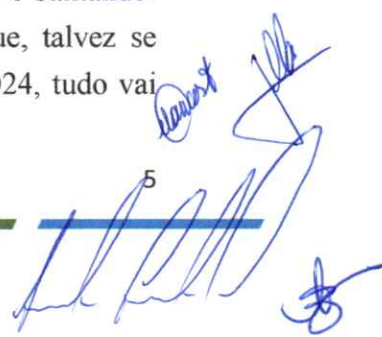
Isso representa maior volatilidade para os fundos em renda variável e, consequentemente, as expectativas para que os fundos em renda variável apresentem prêmios atrativos se mostra cada vez mais distante.

Outra incerteza gira em torno da dívida consolidada do governo que no cenário atual vai ter que gastar acima do TETO de gastos para diminuir os impactos negativos da tragédia ocorria no estado do Rio Grande do Sul.

Somado a isso, o cenário internacional tem se mostrado também inconsistente no EUA que também não sinalizou quando pretende cortar juros, em contramão a Europa que deve iniciar seu corte de juros levando em consideração a economia pujante que se apresenta.

No Brasil, ante a fala do governo em relação ao déficit e ao gasto pública trouxe reflexo expressivo nos fundos IMA's, consequentemente os referidos papéis apresentaram queda substancial trazendo a carteira de investimento para um patamar mais baixo que o esperado.

A estratégia que se apresenta mais acertada nesse cenário atual de incertezas é a captação de rentabilidade junto aos fundos DI, principalmente os fundos do Bradesco e Santander que possuem uma rentabilidade atrativa e protegem a carteira, posto que, talvez se apresente para o Banco Central o fim do corte de juros para o ano de 2024, tudo vai depender da análise do IPCA dos próximos meses.





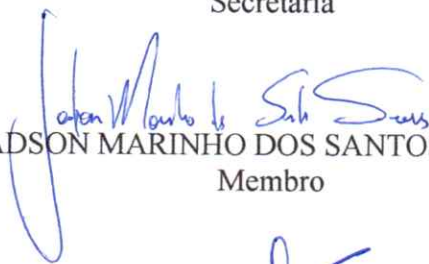
6. ENCERRAMENTO.

Nada mais havendo, o Presidente agradeceu a presença de todos os membros e deu por encerrada a reunião, Eu Claudete Costa Azevedo de Paiva, Secretária do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência lavrei a presente ata que assinada por mim e por todos os demais presentes.



ANDERSON CORDEIRO MOTA
Presidente

Claudete Costa Azevedo de Paiva
CLAUDETE COSTA AZEVEDO DE PAIVA
Secretária



JADSON MARINHO DOS SANTOS SOARES
Membro



LÍGIA BEZERRA GONÇALVES
Membro