

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Data: 16/07/2024

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 13:00, do dia 16 de julho 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 da ata da reunião realizada em 18/06/2024, com a devida aprovação da mesma, mantendo ainda, a deliberação de que os futuros repasses serão aplicados de forma provisória no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA), CNPJ: 03.737.206/0001-97, para que posteriormente, em reunião ordinária, seja deliberado sobre as aplicações dos repasses de forma definitiva. O fundamento técnico que embasa essa decisão está pautado nas características do fundo, o qual possui baixa volatilidade, liquidez diária, rentabilidade aderente à meta atuarial do INPREVI e Índice de Sharpe positivo, o que evidencia uma boa relação risco x retorno. Pelo lado macroeconômico, o atual consenso do mercado é de que o Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil – COPOM mantenha a taxa Selic no atual nível, 10,50%, pelos próximos meses. Dessa forma, considerando que a rentabilidade do fundo está diretamente ligada à variação Depósito Interfinanceiro - DI, que por sua vez está diretamente ligado à taxa Selic, entendemos que a alocação atende e atenderá, no horizonte previsível, a meta de rentabilidade do Instituto e as diretrizes estabelecidas pelo Conselho na Política de Investimentos e Gestão de Riscos para 2024.

2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS, CENÁRIO E RESULTADOS.

Em continuidade à pauta do dia, o Presidente passou a apresentar os dados contidos no Relatório Mensal de Investimentos, referente ao mês de maio de 2024, elaborado pela Consultoria Valor In Melius. Iniciando a explanação dos dados, a carteira de investimentos do Plano Previdenciário fechou o mês com R\$ 133.578.123,30; 92,52% dos recursos estavam investidos em fundos de renda fixa; 1,07% em fundos de ações; 7,17% em fundos multimercados, enquanto outros 0,23% estavam em contas correntes. Em relação à liquidez, 85,99% dos recursos possuem prazo de resgate imediato ou de até 30 dias; 1,07% de até 90 dias e 12,94 de prazo superior a 180 dias. Assim sendo, a composição da carteira em relação à necessidade de liquidez apresenta-se aderente aos dados trazidos pela Avaliação Atuarial. Com relação ao enquadramento dos ativos conforme a Resolução CMN nº 4.963/2021, 59,84% dos recursos estavam aplicados em fundos enquadrados no art. 7º, I, “b”; 31,67% em fundos do art. 7º, III, ‘a’; 7,17% em fundos do art. 10º, I e 1,07% em fundos enquadrados no art. 8º, I. Em relação ao benchmark, a maior parte da carteira está aplicada em fundos atrelados à variação da taxa do CDI e à variação do IMA-B 5. Em relação ao retorno financeiro da carteira, em maio o plano previdenciário obteve cerca de R\$ 1.059.216,67 de rendimentos (pode haver pequena diferença em relação aos extratos, em função do arredondamento de casas decimais). Com relação à rentabilidade, em maio o plano previdenciário rendeu 0,80%, contra uma meta atuarial de 0,86%. O CDI rendeu 0,83% e o IMA-G 0,95%. No Acumulado do ano, a rentabilidade da carteira de janeiro a maio foi de 2,87%, contra uma meta atuarial de 4,33%. Finalizando, foram apresentados dados referentes à carteira de investimentos vinculada à taxa de administração, a qual possuía, ao final de maio, cerca de R\$ 4.522.352,64. Todos os fundos de investimentos vinculados à taxa de administração são de renda fixa, conservadores, de baixo risco de mercado, baixo risco de crédito, com liquidez diária e vinculados à taxa DI e ao IRF-M 1 (índice Anbima). Em arremate, o Presidente explanou sobre o gráfico de risco x retorno (página 21 do Relatório), através do qual é possível inferir que a rentabilidade da carteira está no primeiro quadrante, apresentando boa eficiência em termos de risco e de retorno, apesar de não estar alcançando o mesmo nível de rentabilidade necessário ao cumprimento da meta atuarial. Em continuidade, o **Presidente pôs o Relatório em deliberação, oportunidade em que todos os membros presentes o aprovaram sem ressalvas.**

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



MUNICÍPIO DE IRANDUBA
PREFEITURA MUNICIPAL DE IRANDUBA
COMITÊ DE INVESTIMENTO - INPREVI



recursos para os repasses mensais da Prefeitura, INPREVI e Câmara de Vereadores, em atenção as disposições discutidas em reunião foram apresentadas possibilidades de investimento para os recursos acima especificados levando-se em consideração a taxa Selic em 10,50%. Conforme anteriormente demonstrado, os demais fundos apresentaram rentabilidade no período.

INSTITUIÇÃO	FUNDO	CNPJ	RESOLUÇÃO CMN 3.922/4.392/4.604	SALDO	RENDIMENTO JUNHO
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\$ 6.744.001,78	R\$ 46.020,73 0,6054%
	BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2025	11.328.882/0001- 35 AG/CONTA: 3286- 7/127000-01	Art. 7, I, “b”	R\$ 2.011.274,98	R\$ 11.274,98 0,6224%
	BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2026	11.328.882/0001- 35 AG/CONTA: 3286- 7/127000-01	Art. 7, I, “b”	R\$ 2.007.846,88	R\$ 7.846,88 0,2026%
	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\$ 1.128,39	R\$ 6,79 0,6054%
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	11.328.882/0001- 35 AG/CONTA: 3286- 7/128000-7	Art. 7, I, “b”	R\$ 457.333,96	R\$ 2.829,96 0,7891%
	CAIXA BRASIL IMA-GERAL TP RF LP (100% TÍTULOS)	11.0610217/0001- 28 AG/CONTA: 4566/5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 3.911.156,12	-R\$ 18,26 -0,0004%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CNPJ 14.120.520/0001- 42 AG/CONTA 4566/5-0	Art. 10, I	R\$ 0	R\$ 5.315,95 0,6643%
	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\$ 3.910.258,39	R\$ 32.837,35 0,8186%
	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\$ 17.699.831,47	R\$ 146.972,60 0,8186%
	CAIXA ECONÔMICA FI BRASIL IMA – B5 TP RF LP	11.060.913/0001- 10 AG/CONTA 4566/5-0	Art. 7, I, “b”	R\$ 32.581.109,69	R\$ 121.521,62 0,3724%

[Handwritten signature]
3



MUNICÍPIO DE IRANDUBA
PREFEITURA MUNICIPAL DE IRANDUBA
COMITÊ DE INVESTIMENTO - INPREVI



	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\$ 7.324.178,56	-R\$ 1.521,16 -0,02%
	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	CNPJ 10.740.658/0001-93 AG.4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, "b"	R\$ 7.459.181,01	-R\$ 74.972,07 -0,9951%
	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	CNPJ 14.508.605/0001-00 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7, I, "b"	R\$ 7.321.262,92	-R\$ 23.390,31 -0,3185%
	CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI M M LP	CNPJ 50.568.125/0001-90 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 10º, I	R\$ 4.721.624,33	R\$ 36.769,16 0,7849%
	FI BRASIL 2025 X TP RF RL	CNPJ 54.518.271/0001-62 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7º, I, "b"	R\$ 4.957.212,75	R\$ 30.693,55 0,62%
	FI BRASIL 2026 X TP RF RL	CNPJ 54.518.391/0001-60 AG. 4566 CONTA 5-0	Art. 7º, I, "b"	R\$ 5.080.064,16	R\$ 10.248,67 0,20%
	CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97 AG/CONTA: 4566/71019-7	Art. 7º, IV, "a"	R\$ 48.913,08	R\$ 375,75 0,8186%
BANCO BRADESCO	BRADESCO FI DI PREMIUM	CNPJ Nº 03.399.411/0001-90 AG/CONTA: 3721-4/5025-3	Art. 7º, IV, "a"	R\$ 13.160.748,13	R\$ 103.939,09 0,83%
	CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	CNPJ Nº 11.182.064/0001-77 AG/CONTA: 2856/29924-3	Art. 8º, I	R\$ 2.060.827,77	R\$ 60.827,77 0,26%
BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER FUNDO DI INST PREMIUM	CNPJ Nº 02.224.354/0001-45 AG/CONTA: 1403/45000002-3	Art. 7º, IV, "a"	R\$ 13.485.186,41	R\$ 104.396,00 %
XP INVESTIDOR 30 FIC FIA	BANCO XP S. A	CNPJ: 26.718.169/0001-75 AG/CONTA: 0001/ 1270301-0	Art. 8º, I	R\$ 1.453.537,19	R\$ 18.276,53 1,27%
INTERDTVM	INTER CORPORATE FIRF CRÉDITO PRIVADO	CNPJ: 36.443.522/0001-05 AG/CONTA: 0001/ 5345796-0	Art. 7º, V, "b"	R\$ 2.214.398,30	R\$ 13.037,94 0,8149%
TOTAL DE INVESTIMENTOS MÊS DE JUNHO/2024				R\$ 139.311.076,27	R\$ 653.289,52

Handwritten signatures and initials

3. VALORES DE REPASSE DA CÂMARA, PREFEITURA E INPREVI

Em relação aos repasses feitos pela **Prefeitura**, foi realizado o repasse parcial do valor devido no montante de **R\$ 1.867.925,29** (um milhão, oitocentos e sessenta e sete mil, novecentos e vinte e cinco reais e vinte e nove centavos); pela **Câmara** no valor de **R\$ 16.855,96** (dezesseis mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais e noventa e seis centavos); 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\$ 1.888.504,06** (um milhão, oitocentos e oitenta e oito mil, quinhentos e quatro reais, e seis centavos).

Verifica-se também, 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\$ 310.661,48** (trezentos e dez mil, seiscentos e sessenta e um reais, e quarenta e oito centavos).

Houve ainda, no dia 07/06/2024 o repasse do valor de **R\$ 10.490,11** (dez mil, quatrocentos e noventa reais e onze centavos) referente a compensação previdenciária, sendo este valor alocado no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO - CNPJ: 03.737.206/0001-97.

4. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS REPASSADOS

Quando ao valor **R\$ 310.661,48** (trezentos e dez mil, seiscentos e sessenta e um reais, e quarenta e oito centavos) referente ao repasse dos Acordos de Parcelamentos e Confissão de Débitos Previdenciários e Acordos de Reparcimentos e Confissão de Débitos Previdenciários, o mesmo foi alocado no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA) – CNPJ: 03.737.296/0001-97

Em relação aos valores de repasse da Prefeitura, Câmara e INPREVI somam o total de **1.888.504,06** (um milhão, oitocentos e oitenta e oito mil, quinhentos e quatro reais, e seis centavos),

Conforme anteriormente acordado, foi aplicado provisoriamente o valor de **R\$ 1.388.629,00** (um milhão, trezentos e oitenta e oito mil, seiscentos e vinte e nove reais) valor este, composto por **R\$ 1.366.985,61** (um milhão, trezentos e sessenta e seis mil, novecentos e oitenta e seis reais e vinte e cinco centavos) do repasse parcial feito pela Prefeitura, somado ao repasse da **Câmara** no valor de **R\$ 16.855,96** (dezesseis mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais e noventa e seis centavos), e ainda, ao saldo em conta



MUNICÍPIO DE IRANDUBA
PREFEITURA MUNICIPAL DE IRANDUBA
COMITÊ DE INVESTIMENTO - INPREVI



no valor de **R\$ 4.787,43** (quatro mil, setecentos e oitenta e sete reais e quarenta e um centavos) aplicados no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA) – CNPJ: 03.737.296/0001-97.

Restando em conta o valor de **R\$ 504.662,49** (quinhentos e quatro mil, seiscentos e sessenta e dois reais e quarenta e nove centavos).

Sendo assim, será feito o resgate do fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA) – CNPJ: 03.737.296/0001-97 no valor de R\$ 1.495.337,51 (um milhão, quatrocentos e noventa e cinco mil, trezentos e trinta e sete reais e cinquenta e um centavos) somados ao valor de R\$ 504.662,49 (quinhentos e quatro mil, seiscentos e sessenta e dois reais e quarenta e nove centavos) de saldo em conta, totalizando assim o valor de **R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais)** que serão aplicados no fundo BANCO SANTANDER FUNDO DI INST PREMIUM, CNPJ: 02.224.354/0001-45. Essa realocação deve-se ao monitoramento contínuo em relação ao desempenho dos fundos que compõem a carteira do INPREVI, além da comparação rotineira destes com outros fundos do mercado de investimentos enquadrados para RPPS. O fundo tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários - CDI, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimentos. A rentabilidade do fundo variará conforme o patamar das taxas de juros praticadas pelo mercado, sendo também impactada pelos impostos, custos e despesas do fundo e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano, que corresponde à taxa de administração máxima. Assim, em compararmos várias métricas técnicas como volatilidade, rentabilidade histórica, Índice de Sharpe, VaR, Drawdown, dentre outras, o fundo do Santander destaca-se na maioria das métricas analisadas. Vale ressaltar que por tratar-se de um fundo DI Premium, há em sua carteira uma pequena parcela de ativos de crédito privado, que não deve ultrapassar o nível de 20% da carteira.

5. ESTRATÉGIAS PARA O PRÓXIMO PERÍODO.

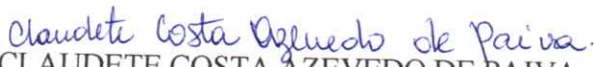
Permanece aprovado que os futuros repasses serão aplicados de forma provisória no fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (FI RENDA FIXA), CNPJ: 03.737.296/0001-97, para que seja realizada posteriormente a deliberação sobre as aplicações dos repasses, considerando que os valores repassados pelos entes, são

realizados de forma parcial durante o mês, e considerando os fundamentos técnicos e macroeconômicos observados e analisados pelo Comitê, com o auxílio da Consultoria Valor In Melius.

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
Secretária


JADSON MARINHO DOS SANTOS SOARES
Membro


LÍGIA BEZERRA GONÇALVES
Membro