

Relatório Mensal do Comitê de Investimentos

Novembro/2024

1. Apresentação da Proposta da Política de Investimentos – 2025 – SMI Consultoria de Investimentos

A SMI Consultoria de Investimentos fez a apresentação da Proposta da Política de Investimentos para o ano de 2025 para os membros do Comitê de Investimentos que realizaram alguns ajustes e deliberaram pelo encaminhamento da Proposta para análise e aprovação pelo Conselho Administrativo. (Apresentação anexa a este relatório).

2. Compra Títulos Públicos

2.1. Compra realizada em 21.10.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 4 Instituições retornaram com as cotações – Banco BTG; XP Investimentos, Bradesco e Genial, que apresentaram as seguintes propostas:

Ativo	XP Investimentos	Bradesco	Banco BTG Pactual	Genial
NTN-B -2040-08	6,5750%	6,5610%	6,5520%	6,5605%

A compra foi fechada com a XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2040-08	3.602	6,5750%	4.164,622817	R\$ 15.000.971,38

2. Compra Títulos Públicos

2.2. Compra realizada em 30.10.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 5 Instituições retornaram com as cotações – Banco do Brasil, BTG Pactual, Santander, XP Investimentos e Bradesco, que apresentaram as seguintes propostas:

Ativo	Bradesco	Banco BTG Pactual	XP Investimentos	Banco do Brasil	Santander
NTN-B -2040-08	6,7120%	6,7000%	6,7050%	6,6850%	6,6601%

A compra foi fechada com a Bradesco, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2040-08	3.635	6,7120%	4.125,438964	R\$ 14.995.970,63

2. Compra Títulos Públicos

2.3. Compra realizada em 01.11.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 5 Instituições retornaram com as cotações – BTG Pactual, Genial, Banco do Brasil, Bradesco e XP Investimentos, que apresentaram as seguintes posturas:

Ativo	Banco BTG Pactual	XP Investimentos	Genial	Bradesco	Banco do Brasil
NTN-B -2040-08	6,7310%	6,7270%	6,7110%	6,7220%	6,6550%

A compra foi fechada com o BTG Pactual, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2040-08	4.851	6,7310%	4.122,137151	R\$ 19.996.487,31

2. Compra Títulos Públicos

2.4. Compra realizada em 13.11.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 3 Instituições retornaram com as cotações – BTG Pactual, Banco do Brasil e XP Investimentos, que apresentaram as seguintes propostas:

Ativo	Banco BTG Pactual	XP Investimentos	Banco do Brasil
NTN-B -2040-08	6,7530%	6,7420%	6,7230%

A compra foi fechada com o BTG Pactual, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2040-08	6.779	6,7530%	4.130,399492	R\$ 27.999.978,15

2.4. Informações sobre os Títulos Públicos marcados na Curva.

* Valor Financeiro de Títulos Públicos marcados na curva até 31.10.2024 de R\$ 1.660.579.598,86.

* Valor compra de Títulos Públicos marcados na curva em abril, maio, junho e julho e agosto, setembro, outubro e novembro/2024 R\$ 482.723.884,23

Média das Taxas *	%
Geral	6,1223%
2028	6,2045%
2030	6,0664%
2032	6,0810%
2035	6,0828%
2040	6,3773%
2045	6,1140%
2050	5,8950%
2055	6,0310%

* média das taxas atualizadas em 13.11.2024

3. Investimentos mês Outubro

3.1 Rendimento Renda Fixa e Variável:

Mês	Renda Fixa	%	Renda Variável	%	Total %	Total Rendimentos
Outubro	R\$ 18.637.121,28	0,46%	R\$ (1.718.514,31)	(0,04%)	0,42%	R\$ 16.918.606,97
Total Ano 2024	R\$ 187.862.586,33	4,92%	R\$ 80.941.763,94	2,11%	7,12%	R\$ 268.804.350,27

3.2. Patrimônio

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Total
Outubro	R\$ 3.374.486.712,38	R\$ 653.627.232,76	R\$ 4.028.113.945,14

3.3. Meta Atuarial (INPC+5,09%)

Mês	INPC	Meta	Rentabilidade	Resultado
Outubro	0,61%	1,03%	0,42%	(0,60 %)
2024	3,92%	8,31%	7,12%	(1,09%)

3.4 Rentabilidade das Carteiras – Resultado do Mês de Outubro e Anual

Rentabilidade das Carteiras Balanceadas	Outubro	Ano%
Western Asset	0,62%	5,75%
Banco Bradesco	0,45%	5,30%
Vinci Partners	0,55%	4,59%
Rentabilidade das Carteiras Balanceadas com Títulos Públicos	Outubro	Ano%
Banco do Brasil	0,00	4,15%
XP Investimentos	(0,22%)	3,06%
Rentabilidade da Carteira Própria	Outubro	Ano%
Carteira Própria	0,52%	8,35%

3.5. Rentabilidade das Carteiras Títulos e Títulos Marcados na Curva

Mês	Banco do Brasil – Rendimento (R\$)	%	XP – Rendimento	%	Títulos Marcados na Curva – Rendimento	% (média)
Outubro	R\$ (1.482.954,66)	(0,44%)	R\$ (328.387,75)	(0,33%)	R\$ 16.906.140,91	1,04% / 1,03%
Ano 2024	R\$ 5.924.619,28	0,86%	R\$ 1.263.119,32	1,49%	R\$ 122.749.570,06	9,14% 7,69%

4. Os repasses das contribuições no mês de Outubro - 14/11/2024

Os repasses das contribuições competência Outubro/2024 foi no dia 14/11/2024 - repasse das contribuições parte patronal e parte segurados, os parcelamentos das contribuições e do déficit atuarial.

5. Recursos Recebidos – Alocação

Recursos recebidos no mês de Outubro – Alocação

- a)** Recebemos amortização do Fundo Kinea Private Equity IV – valor R\$ 815.047,18 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil;

- b)** Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.388.677,14 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil;

- c)** Os recursos recebidos dos repasses das contribuições e parcelamentos foram aplicados no Fundo Fluxo e depois transferidos para o Banco Bradesco e aplicados no Fundo Bradesco Referenciado DI Premium;

6. Títulos Públicos NTN-Bs – Carteira Balanceada Banco do Brasil

Conforme deliberação na reunião de Agosto/2024 que parte dos recursos da carteira balanceada que o Ipreville tem junto ao Banco do Brasil, seria resgatada e alocada junto a carteira própria do Instituto:

- a) Recebimento do 1º Lote dos Títulos NTN-B's (2025 / 2026 / 2028 e 2030) marcados a mercado da carteira Balanceada do Banco do Brasil em **01.11.2024** – R\$ 50.199.158,50, recursos aplicados no fundo Perfil do Banco do Brasil;
- b) Recebimento do 2º Lote dos Títulos NTN-B's (2025 / 2027 / 2028 / 2032) marcados a mercado na carteira Balanceada do Banco do Brasil em **13.11.2024** – R\$ 113.679.292,52 e recursos aplicados no fundo Perfil do Banco do Brasil;

7. Cupom de Juros Títulos Públicos - impar

7.1) – Recebimento de cupom de Juros das NTN-Bs – Impar (Marcados na curva valor aproximado de R\$ 24 milhões)

7.2) . Recebimento Cupom de Juros das NTN-Bs – Impar (Carteiras Balanceadas – XP Investimentos e Banco do Brasil)

Deliberação junto aos membros do Comitê de Investimento que os recursos recebidos a título de cupom de juros dos títulos públicos que temos junto as carteiras balanceadas das Instituições - XP Investimentos e Banco do Brasil, não serão realocados nas carteiras e sim serão trazidos para a carteira própria do Instituto, para aquisição de títulos públicos com marcação na curva, para diminuir a volatilidade e buscar o alcance da meta atuarial proposta para este ano.

8. Calendário das Reuniões para 2025

Data	Horário	Local
16/01/2025	13h30min	IPREVILLE Sala Presidencia/Videoconferência. Rua Otto Boehm, 442 – América – Joinville - SC
13/02/2025		
13/03/2025		
17/04/2025		
15/05/2025		
12/06/2025		
17/07/2025		
14/08/2025		
11/09/2025		
16/10/2025		
13/11/2025		
11/12/2025		

9. Informes Gerais

- a)** Atualização do Fundo Kinea Infra I – novos investimentos e desvalorização da cota;
- b)** Resultado da AGQ BTG Infraestrutura II – aprovação da matéria – demonstrações contábeis do Fundo relativo ao exercício social findo em 31.03.2024;
- c)** Convocação AGQ FIP Brasil Portos – 29.11.2024 – Prorrogado para 12.12.2024
- d)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 22/11/2024 e Conselho Administrativo 28/11/2024.