



ATA SEI

136ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às treze horas e trinta minutos do dia vinte de março do ano de dois mil e vinte e quatro, estiveram presentes na reunião ordinária do Comitê de Investimentos através de videoconferência, os integrantes do Comitê de Investimentos do Ipreville, a Sra. Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, Gerente Financeira, Sra. Fabiane Heiderscheidt Moreira, (titular - Assessora de Investimentos), a Sra. Sahmara Liz Botemberguer (titular), o Sr. Gustavo Polidoro (titular). A Sra. Samara Perfeito Nunes (titular), justificou sua ausência em função do período de férias. Estiveram presente ainda na referida reunião os representantes da Instituição Financeira Western Asset – Sr. Elder Andrade e o Sr. Marcelo Guterman ; O Sr. Eduardo Barão da SMI Prime Consultoria Financeira; A Gerente Financeira passa a palavra para os representantes da Western Asset – 1) **Apresentação do resultado da carteira Administrada da Western Asset** - O Sr. Guterman apresentou o Cenário Econômico e os temas mais relevantes para a Gestão dos portfólios, onde fez a explanação sobre Política Monetária e Inflação nos EUA, crescimento econômico global e crescimento econômico no Brasil, política monetária e inflação no Brasil e Política Fiscal no Brasil, apresentando o cenário base da instituição e os risco negativos e positivos para o cenário base; apresentou também a rentabilidade total da carteira, a contribuição de cada estratégia para a performance total da carteira; a composição da carteira total e as estratégias que estão alocadas na carteira por segmento renda fixa, renda variável e investimento no exterior; o VaR da carteira; e as projeções dos principais indicadores financeiros, como crescimento do PIB, Inflação, Balança Comercial e contas fiscais; a apresentação na íntegra esta anexa a esta ata; os gestores ainda esclarecem algumas dúvidas dos membros do Comitê de Investimentos e a Sra. Jucemeri agradece a participação dos gestores nesta reunião; a Gerente Financeira passa a palavra para o Sr. Eduardo Barão para 2) **Apresentação do Estudo ALM (Asset Liability Management)** tem como objetivo identificar a melhor combinação de ativos financeiros (carteira de investimentos) que tenha como rentabilidade esperada um valor suficiente para cobertura do compromisso atuarial do Instituto; o Sr. Eduardo inicia a apresentação do ALM mostrando os fundamentos do estudo, a posição patrimonial, o passivo atuarial, cenário econômico, avaliação dos ativos para composição da carteira, fronteira eficiente, ativos e premissas das simulações, resultados da otimização da carteira; mostra também a tabela em que o estudo de ALM, através do seu algoritmo, apresenta o resultado que aponta uma carteira compatível com a meta de rentabilidade estabelecida, com um retorno esperado médio de 6,55%, com a menor volatilidade anualizada possível 1,664%; como conclusão o Estudo de ALM utilizando como base a Avaliação Atuarial (data base 2023) fornecida pelo IPREVILLE, o cenário econômico da SMI Consultoria, expectativas macroeconômicas do Banco Central do Brasil e a fronteira eficiente de Markowitz, apresentou a opção de carteira, com a melhor relação risco x retorno, protegendo o passivo atuarial e assegurando a liquidez do fluxo financeiro ao longo do tempo, indicando que é possível otimizar a carteira do IPREVILLE, fazendo movimentações graduais dos recursos, readequando os investimentos; o Sr. Eduardo esclarece as dúvidas levantadas; A Sra. Jucemeri coloca a proposta do estudo ALM em aprovação dos membros do Comitê presente e todos se manifestam pelo encaminhamento para aprovação do Conselho Administrativo; A Sra. Jucemeri agradece a participação da SMI Consultoria de Investimentos; dando prosseguimento na reunião passamos para o item 3) **Apresentação das movimentações realizadas em Fevereiro/2024**, conforme a estratégia de investimentos propostas e aprovadas por este comitê na reunião anterior, que estão descritas na apresentação anexa a esta ata (0020740315); 4) **Valores e alocações dos cupom de juros referente as NTN-Bs e fundos de vértices** - recebimento – Cupom de juros dos títulos marcados na curva – conta 806854 - R\$ 16.916.058,01 (recurso aplicado no fundo TREND PÓS FIXADO FIC FIRF SIMPLES, fundo atrelado a CDI e esperar um melhor momento, quando as taxas dos títulos tiverem maiores, para reinvestir em Títulos marcados na curva; Títulos marcados na curva – conta 810495 – R\$ 1.761.944,08 (recurso transferido para conta do Banco do Brasil 118035-6 e aplicado no Fundo BB PERFIL, fundo atrelado a CDI e esperar um melhor momento, quando as taxas dos títulos tiverem maiores, para reinvestir em Títulos marcados na curva, conforme deliberado e aprovado na reunião do Comitê de Investimentos – Ata nº 135 de 14/02/2024; Títulos marcados a mercado – Carteira XP Investimentos – R\$ 1.546.246,64 (com esse recurso o gestor da carteira aplicou no Fundo XP Inflação – “mantemos a duration do IMAB tanto para ter uma posição nas curtas com prêmio implícito, quanto para ter posição nos prêmios elevados das mais longas (ao redor de 5,70%).”); Títulos marcados a mercado – Carteira Banco do Brasil – R\$ 6.345.140,70 (com esse recurso o gestor comprou NTN-B 2025 – “ se baseia no breve encurtamento da *duration* da parcela indexada (vinculada à índice de preços”); 5) **Informa os valores do fechamento do mês – Fevereiro/2024**: informa o rendimento do mês em renda fixa e renda variável, os recursos financeiros disponíveis, os índices – INPC, meta, rentabilidade e resultado alcançado no mês e no acumulado do ano; a rentabilidade foi positiva no mês em 1,07% e a meta atuarial ficou em 1,23%, sendo assim o resultado do mês ficou em (0,16%) para o período; informa a rentabilidade das carteiras balanceadas; a rentabilidade alcançada pelo títulos públicos – uma comparação dos títulos marcados a mercado e os títulos marcados na curva; 6) **Repasse das contribuições** – foi no dia 14/03/2024 pela Prefeitura Municipal de Joinville; 7) **Recursos recebidos no mês de Fevereiro** – recebemos amortização do Fundo CAIXA FI BRASIL 2024 I – valor R\$ 1.054.444,98 e aplicamos no

Fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO; recebemos amortização do Fundo BB PREVIDENCIÁRIO IPCA III – valor R\$ 84.542,29 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; recebemos amortização do Fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III – valor R\$ 2.741,83 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; recebemos amortização BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP – valor R\$ 1.451,95, aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.415.766,61 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil; 8) **Informes Gerais:** a) Assembleia Geral do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – Voltamos a discutir sobre a matéria a ser deliberada na RCI e na AGQ do Fundo Portos - A Gestora traz para deliberação do Comitê de Investimentos o investimento pelo, Fundo Portos, em Cotas Classe A do fundo BRZ Infra Portos, através da integralização de referidas Cotas Classe A com 100% das ações da N.O.G.S.P.E. atualmente detidas pelo Fundo Portos – Com a migração, os fundos Portos e Empreendedor passarão a ser cotistas do BRZP11, tendo a BRZ desenhado estruturas para evitar aumento ou acúmulo do total de taxas de gestão, conforme o caso; Uma vez implantada a migração e recebidas pelos fundos Portos e Empreendedor as cotas Classe A do BRZP11, as cotas poderão ser vendidas conforme cronograma de liberação do *lock-up* e preço a ser deliberado em nova reunião do respectivo comitê de investimentos dos fundos Portos e Empreendedor. A Gerente Financeira, coloca as matérias em votação e o Comitê de Investimentos deliberou pela **REPROVAÇÃO** das matérias apresentadas na RCI e na Assembleia; a mesma informa que mesmo com a reprovação, ainda assim estaremos fazendo uma consulta para a Secretaria da Previdência (SPREV) e pedido de parecer jurídico sobre os assuntos da deliberação; b) Encaminhamos o voto referente à Assembleia Geral do Fundo Kinea II com a aprovação da adesão ao processo de arbitragem, mas a matéria foi reprovada, pois um cotista votou contra. Deverá ser chamada outra AGQ para deliberar novamente a matéria; c) Resultado da Auditoria de Revisão do Pro Gestão - O Ipreville renovou o certificado nível III do Pro Gestão no dia 05 de março com aprovação de 100% das 24 ações analisadas; d) Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 22/03/2024 e Conselho Administrativo – 28/03/2024; A Gerente Financeira agradece a participação de todos e encerra a presente reunião. Sem mais, eu, Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, redigi a presente ata, que foi lida e aprovada, pelos membros do Comitê de Investimentos presentes.

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

_____ Ausente _____

Gustavo Polidoro (CP RPPS CGINV I(Básico) / CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Fabiane Heiderscheidt Moreira (CPA 10)

Jucemeri Ap. Fernandes Cabral (CPA 10) (CP RPPS CGINV III(Avançado) / CPA 10) _____



Documento assinado eletronicamente por **Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, Gerente**, em 05/04/2024, às 09:01, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº 8.539, de 08/10/2015 e o Decreto Municipal nº 21.863, de 30/01/2014.



Documento assinado eletronicamente por **Fabiane Heiderscheidt Moreira, Servidor(a) Público(a)**, em 05/04/2024, às 09:02, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº 8.539, de 08/10/2015 e o Decreto Municipal nº 21.863, de 30/01/2014.



Documento assinado eletronicamente por **Gustavo Polidoro, Servidor(a) Público(a)**, em 06/04/2024, às 10:27, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº 8.539, de 08/10/2015 e o Decreto Municipal nº 21.863, de 30/01/2014.



Documento assinado eletronicamente por **Sahmara Liz Botemberger, Coordenador(a)**, em 08/04/2024, às 10:41, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº 8.539, de 08/10/2015 e o Decreto Municipal nº 21.863, de 30/01/2014.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <https://portalsei.joinville.sc.gov.br/> informando o código verificador **0020740071** e o código CRC **6110C35E**.

Praça Jardim Nereu Ramos, 372 - CEP 89200-000 - @cidade_unidade@ - SC - www.joinville.sc.gov.br

24.0.070953-4

0020740071v7

0020740071v7