



ATA SEI

138ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às treze horas e trinta minutos do dia dezesseis de maio 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), e a Sra. Samara Perfeito Nunes (titular). Estiveram presente ainda na referida reunião o representante da Instituição Financeira XP Investimentos – Sr. Tiago Bellodi Costa Cesar, Gestor da Carteira; A Gerente Financeira passa a palavra para o representante da XP –

1) Apresentação de cenário e resultado da carteira Administrada da XP Advisory – O Sr. Tiago agradece a oportunidade de participar da reunião de Comitê de Investimentos e começa falando sobre o Cenário Econômico, apresentando os principais indicadores econômicos, colocando como a Política Monetária e Inflação nos EUA, e como está se comportando a curva de juros americana, o comportamento e a volatilidade implícita dos títulos públicos de renda fixa americana; No cenário Brasil, mostrou o comportamento da curva DI Futuro e a taxa Selic esperada, mostrou também o comportamento da Curva das NTN-Bs e a Inflação implícita, as projeções da taxa de cambio que deve seguir pressionada no curto prazo, em meio a ampliação das incertezas na conjuntura econômica global e domestica; Temos um FED mais conservador, tensões geopolíticas e no cenário domestico ruídos políticos e maior percepção de risco fiscal na esteira das mudanças nas metas de resultado primário, dados de arrecadação abaixo do esperado; Apresentou também o retorno dos títulos públicos verso os demais ativos do mercado; Fez uma explanação ainda sobre o crédito privado e que temos uma tendência positiva de captação líquida para a indústria de credito privado; Sobre a Renda variável mostra o desempenho de ações globais, desempenho do IBOV versus SMLL verso IDIV no ano, a composição setorial dos índices; Apresenta também as projeções econômicas para 2024 e 2025; O Sr. Tiago apresenta o desempenho da carteira, sua composição e as ultimas movimentações realizadas; O Sr. Tiago se coloca a disposição para esclarecimentos e a Sra. Jucemeri agradece a sua participação na reunião; a Gerente Financeira continua a presente reunião com o

item 2) Apresentação da situação do Fundo FIP Kinea Infra Estrutura I – pela Gestora Kinea Private Equity, com a participação dos Srs. Keslley Romanelli Crispim, Ricardo Lima Huber, André Figueira; O Sr. Keslley fala sobre a oportunidade para os cotistas que entraram na primeira oferta do Fundo Kinea InfraEstrutura I de realizarem o aumento do aporte de capital nesta segunda oferta do Fundo; O Sr. André passa uma atualização do Fundo e como está a estratégia da empresa Corsan devido a catástrofe que ocorreu no Estado do Rio Grande do Sul, queremos passar tranquilidade, pois o ativo é um ativo robusto e não estamos preocupados com o impacto econômico na empresa em relação ao que esta acontecendo; a empresa Corsan esta dedicada a restabelecer os serviços prestados a população, esta fazendo unidades móveis de captação de água, força tarefa muito grande em parceria com o governo do Estado; Não temos conhecimento sobre danos maiores sobre as instalações, estamos prevendo uma frustração de receitas no montante de R\$ 100 milhões de reais; vamos ter convênio com o governo de estado e com os municípios atendidos pela empresa; Na concessão de serviços públicos os contratos preveem o reequilíbrio econômico-financeiro então não devemos ter impacto na empresa; Nosso modelo de negocio para essa empresa era o plano de redução de custo das operações, que já foi efetivado e atendimento maior de serviços que não eram prestados como o tratamento de esgoto; Mas em resumo a mensagem é de tranquilidade e que a empresa esta fazendo um ótimo trabalho para atender a população do Estado do Rio Grande do Sul; O Sr. André fala ainda sobre o novo investimento do Fundo – a empresa **Mini Solares do Brasil (MSB)**, uma plataforma *greenfield* de ativos de geração solar distribuída. Esse será o segundo investimento da estratégia do Kinea Equity Infra I, com compromisso total de até **R\$ 225 milhões**, divididos em uma combinação de ações ordinárias e preferenciais, assegurando à Kinea 40% de participação no capital votante da companhia; a empresa está instalada em Belo Horizonte; vai ser

construído em torno de 270 mega de capacidade de geração solar em várias regiões do Brasil; os ativos serão 100% arrendados por uma empresa FIT Energia, que hoje é controlada pelo Grupo Santander; é um setor com uma projeção de forte crescimento; Outras teses de investimentos estão sendo analisadas e estudadas, como saneamento, rodovias e tratamento de resíduos; O Sr. André se coloca a disposição para esclarecimentos; O Sr. Keslley coloca novamente a oportunidade de aumentar participação no Fundo Kinea Infra I, colocando que esse aumento traz a representatividade do Ipreville no Comitê de Acompanhamento do Fundo. Os participantes do Kinea ficam a disposição para esclarecimentos e agradecem novamente sobre a oportunidade de participar da reunião. Dando sequencia na reunião a Sra. Jucemeri esclarece que está trazendo a proposta analisada pelo Núcleo Gestor de Investimentos que se reuniu e analisou a proposta de aportar nesta segunda tranche mais 20 milhões neste fundo – ficando com um valor total no fundo de R\$ 50 milhões, tendo a oportunidade de entrar com a atualização do dinheiro no tempo – IPCA+7% - que deverá acarretar uma cota de 1,11 a 1,14%, algo que vale hj 3,4x MOIC, ou seja, ainda é possível comprar a cota a preço de custo, ativos que estão valendo muito mais. A Sra. Jucemeri coloca em deliberação para o Comitê da proposta de aportar mais 20 milhões no Fundo Kinea Infra I e os membros se manifestaram e votaram que neste momento não deverá ser feito o novo aporte, restando a matéria reprovada pelos dos membros do Comitê; **3) Compra de títulos públicos com marcação na curva – Fonte 205 e Fonte 203** – realizamos a compra de títulos públicos no dia 19.04.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 05 instituições retornaram as cotações por e-mail e fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo BTG Pactual – compramos NTN-B 2030 – Taxa 6,0500% - Valor de R\$ 34.996.051,70; realizamos a compra de títulos públicos no dia 24.04.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras - Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 05 instituições retornaram as cotações por e-mail e fechamos a compra com a taxa encaminhada pela XP Investimentos – compramos NTN-B 2030 – Taxa 6,1200% - Valor de R\$ 15.999.473,23; realizamos a compra de títulos públicos no dia 02.05.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras - Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 03 instituições retornaram as cotações por e-mail e fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo BTG Pactual – compramos NTN-B 2035 – Taxa 6,2200% - Valor de R\$ 24.999.306,29; realizamos a compra de títulos públicos no dia 08.05.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 06 instituições retornaram as cotações por e-mail e fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo Banco Bradesco – compramos NTN-B 2035 – Taxa 6,2120% - Valor de R\$ 24.998.173,11; realizamos a compra de títulos públicos no dia 15.05.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 06 instituições retornaram as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, o mercado tinha mudado (as taxas DI começaram a cair) e a Instituição Bradesco BTG e XP Investimentos não conseguiram manter a taxa que foi encaminhada por e-mail, acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição Banco Bradesco – compramos NTN-B 2035 – Taxa 6,1510% - Valor de R\$ 20.011.245,00; realizamos a compra de títulos públicos no dia 15.05.2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander; 06 instituições retornaram as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, o mercado tinha mudado (as taxas DI começaram a cair) e a Instituição Bradesco BTG e XP Investimentos não conseguiram manter a taxa que foi encaminhada por e-mail, acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição Banco Bradesco – compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,1410% - Valor de R\$ 5.253.072,93; O Núcleo Gestor de Investimentos deliberou internamente que para aquisição dos títulos públicos com marcação na curva da Fonte 203 os recursos foram resgatados da Caixa Econômica Federal – do **Fundo CAIXA Referenciado - CNPJ 03.737.206/0001-97**, no montante de **R\$ 50.000.000,00** (Cinquenta milhões de reais); Operação validada perante este Comitê de Investimentos; Informamos que até o dia 30/04/2024 já efetivamos a compra de títulos públicos com marcação na curva e o valor financeiro é de R\$ 1.409.123.876,69 (Hum bilhão, quatrocentos e nove milhões, cento e vinte e três mil, oitocentos e setenta e seis reais e sessenta e nove centavos); Informamos também que a média geral das taxas dos títulos está em 6,0020%; dando prosseguimento na reunião passamos para o item **4) Validação da deliberação da solicitação de receber o cupom de juros recebidos na carteira administrada do Banco do Brasil**; Neste mês de maio recebemos o valor de R\$ 5.807.075,21 de cupom de juros das NTN-Bs da carteira administrada do Banco do Brasil, e solicitamos que o Banco do Brasil deixasse disponível esses recursos na conta corrente da carteira, pois queremos reinvestir em títulos

públicos com marcação na curva; Operação deliberada no Núcleo Gestor de Investimentos e convalidada perante este Comitê; Valores recebimento de Cupom de Juros – Títulos marcados na curva – conta 806854 - R\$ 15.974.655,98 – Títulos marcados na curva – conta 810495 (Fonte 205) – R\$ 5.259.404,23 – Títulos marcados a mercado – Carteira XP Investimentos – R\$ 801.812,98 – Títulos marcados a mercado – Carteira Banco do Brasil – R\$ 5.807.072,06; **5) Informa os valores do fechamento do mês – Abril/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 0,26% e a meta atuarial ficou em 0,79%, sendo assim o resultado do mês ficou em (0,52%) da meta atuarial 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) Repasses das contribuições** – foi no dia 15/05/2024 pela Prefeitura Municipal de Joinville, sendo recebido os valores das contribuições e parcelamentos; **7) Recursos recebidos no mês de Abril – Alocação** – recebemos amortização do Fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III – valor R\$ 2.602,04 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; recursos recebidos do Fundo FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENIOR – valor R\$ 134.802,03 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil; recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.480.154,25 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil; **8) Informes Gerais:** **a)** Informação sobre o andamento da Assembleia Geral do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – foi prorrogado novamente o prazo para o dia 06/06/2024 e a RCI para o dia 04/06/2024; **b)** Validação do Voto da AGQ do FIDC ITÁLIA que foi no dia 09.05.2024 – sendo a ordem do dia a prorrogação do prazo por mais 12 meses; **c)** Validação do voto da AGQ FIP – KINEA EQUITY II – Processo de arbitragem e alteração no regulamento; **d)** AGQ do FIDC ITÁLIA dia 22.05.2024 – sendo a ordem do dia aprovação das demonstrações financeiras 31.12.2023; **e)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 23/05/2024; A reunião do Conselho Administrativo que seria no dia 30/05/2024, em função do feriado será cancelada e será apresentado 2 meses na reunião do dia 27.06.2024; A apresentação feita estará anexa a esta ata (0021628433). 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) _____

Gustavo Polidoro _____

(CPA 10 – CP RPPS CGINV I) _____

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10) _____

Fabiane Heiderscheidt Moreira _____

(CPA 10 – CP RPPS CGINV I) _____

Jucemeri Ap. Fernandes Cabral _____

(CPA 10 – CP RPPS CGINV III – CP RPPS DIRIG III) _____



Documento assinado eletronicamente por **Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, Gerente**, em 11/06/2024, às 10:10, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº8.539, 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 11/06/2024, às 10:40, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº8.539, 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 11/06/2024, às 14:04, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº8.539, de 08/10/2015 e o Decreto Municipal nº 21.863, de 30/01/2014.



Documento assinado eletronicamente por **Samara Perfeito Nunes, Diretor (a) Executivo (a)**, em 12/06/2024, às 14:00, conforme a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24/08/2001, Decreto Federal nº8.539, 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 13/06/2024, às 08:02, 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.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <https://portalsei.joinville.sc.gov.br/> informando o código verificador **0021628330** e o código CRC **016D711F**.

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

24.0.070953-4

0021628330v8

0021628330v8