

ATA SEI

142ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às treze horas e trinta minutos do dia dezessete de outubro 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 presentes ainda os Srs. Haroldo Brandão e Álvaro Dezidério da equipe da SMI Consultoria de Investimentos. A Gerente Financeira inicia a reunião com o item 1) **Apresentação do Estudo ALM (Asset Liability Management) base 30/06/2024**, passando a palavra para o Sr. Haroldo para apresentação. O Sr. Haroldo inicia sua apresentação falando sobre como é o processo de construção do ALM e apresentando os objetivos do Estudo; logo em seguida traz a posição patrimonial e a carteira de Investimentos do IPREVILLE, apresenta também dinâmica do passivo do RPPS, mostrando o fluxo anual do passivo, o é um componente essencial no processo de elaboração do trabalho. Este fluxo é estimado com base em dados e premissas atuariais, levando em consideração os pagamentos de benefícios projetados a partir de junho de 2024; logo em seguida apresenta a avaliação dos ativos para composição da carteira, e dentro do cenário econômico que vem se apresentando, uma perspectiva do retorno médio anual esperado dos índices e dos títulos públicos; enfatiza que o Estudo nos mostra a Fronteira Eficiente, que é o conjunto otimizado de combinações de ativos que apresentam a melhor relação possível entre retorno e risco, potencializando a alocação dos recursos; Por fim apresenta o resultado de otimização da carteira ou carteira sugerida, que tem como premissa alcançar a meta de rentabilidade definida na Política de Investimentos, formada pelo índice de inflação INPC acrescido de uma taxa de retorno esperado de 5,09%, sendo que o estudo de ALM, através do seu algoritmo, apresenta o resultado de uma carteira compatível com a meta de rentabilidade estabelecida, com um retorno real médio esperado de 6,68% com a menor volatilidade anualizada possível, 1,634%, propondo algumas alterações conforme consta na apresentação do Estudo(anexo a esta ata); a Sra. Jucemeri coloca que o estudo não é a única ferramenta para as alocações de investimentos do Instituto, e sim mais uma ferramenta para ajudar na tomada de decisão, sendo que sempre temos que considerar a volatilidade do mercado e mudanças no cenário econômico; Sr. Álvaro coloca ainda que o objetivo do ALM é sempre reduzir a volatilidade, mas mantendo o retorno acima da premissa que a gente definiu que é a meta atual. O Sr. Álvaro se coloca a disposição para os esclarecimentos dos membros do comitê de Investimentos; A Sra. Jucemeri agradece a participação dos representantes da SMI Consultoria de Investimentos e coloca em deliberação para os membros do Comitê de Investimentos o encaminhamento do Estudo do ALM para o Conselho Administrativo do Ipreville; Todos os membros deliberam pelo o encaminhamento do Estudo ALM para apreciação e aprovação do conselho administrativo; dando sequencia a presente reunião a Sra. Jucemeri apresenta o item 2) **Compra de títulos públicos com marcação na curva – Fonte 205 e Fonte 203 – 2.1)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 19/09/2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander. As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, a Instituição Genial Investimentos não conseguiu manter a taxa que foi encaminhada por e-mail e acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição BTG Pactual Investimentos; compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,3850% no valor de R\$ 9.999.721,13; **2.2)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 23/09/2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander. As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, e quando fomos fechar a cotação teve oscilação nas taxas por condições do Mercado; as mesas das instituições não conseguiram manter as taxas que foram enviadas por e-mail; A Instituição BTG Pactual foi à primeira da cotação apresentando a taxa de 6,4800%, porém não conseguiu manter; Em segundo lugar foi a Genial investimentos que também não conseguiu manter a taxa de 6,4750%; Em terceiro lugar ficou a XP que não conseguiu manter a taxa de 6,4615%, porém conseguiu a taxa de 6,4550% maior que o quarto lugar que era a Instituição Bradesco que enviou a taxa de 6,4410%; compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,4550% no valor de R\$ 10.000.916,71; **2.3)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 03/10/2024 – a cotação foi encaminhada para 07 Instituições Financeiras – Banco do Brasil, Banco Bradesco, Banco Itaú, XP Investimentos, Genial Investimentos, BTG Pactual e Banco Santander. As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, a Instituição BTG Pactual não conseguiu manter a taxa que foi encaminhada por e-mail e acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição XP Investimentos; compramos NTN-B 2040 – Taxa 6,3925% no valor de R\$ 9.998.291,17; **2.4)** Valor Financeiro de Títulos Públicos marcados na curva até 30/09/2024 de R\$ 1.603.678.224,77; Valor compra de Títulos Públicos marcados na curva em abril até outubro/2024 R\$ 404.730.476,75; **2.5)** Apresentação da média geral das taxas dos títulos públicos com marcação na curva que está em IPCA+6,0793%; **3) Informa os valores do fechamento do mês – Setembro/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, com o detalhamento no anexo desta ata; a rentabilidade no mês de setembro/2024 foi de 0,12% e a meta atuarial ficou em 0,90%, tendo um resultado no mês de -0,77% abaixo da meta atuarial para o período; informa ainda que no acumulado do ano estamos com uma rentabilidade de 6,66% contra uma meta atuarial de 7,22%, tendo um resultado de -0,51% abaixo da meta estabelecida para o período; informa a rentabilidade das carteiras balanceadas; a rentabilidade da carteira própria; a rentabilidade alcançada pelo títulos públicos – uma comparação dos títulos marcados a mercado e os títulos marcados na curva; **4) Repasses das contribuições** – os repasses das contribuições competência setembro/2024 foi no dia 15/10/2024 – o repasse das contribuições – parte patronal e parte segurados e mais os parcelamentos – das contribuições e do déficit atuarial; **5) Recursos recebidos no mês – Alocação** – Recebemos amortização do Fundo FIDC Itália – valor R\$ 180.259,54 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Principal – valor R\$ 5.441,52 e aplicamos no Fundo Fluxo do Banco do Brasil; Chamada de Capital do Fundo KINEA Private Equity V – valor R\$ 906.015,90; Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.486.327,61 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil; 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) Realocação dos recursos do Fundo ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA – CNPJ 21.838.150/0001-4**; Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento – 100% Títulos Públicos SELIC – Art. 7, I, b; Cota de Resgate: D+1; Taxa de Administração: 0,40% ; Dentro da análise realizada o fundo foi comparado com 6 outros fundos, de mesmo benchmark (IMA Geral) e enquadramento (7, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,40%, ficou acima da média de 0,28% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 8,39%, performou abaixo da média de 8,67%; também foi analisado a volatilidade do fundo, a rentabilidade, medidas de risco, retorno anual e em relação ao seu benchmark, e relação risco retorno mostrando o retorno médio versos a volatilidade anualizada nos últimos 24 meses (anexo a apresentação SEI 0023368766); A Gerente Financeira explica que estaremos saindo de um fundo atrelado ao IMA-Geral que no presente momento esta sofrendo com as oscilações do mercado e estaremos diminuindo a volatilidade da carteira; Sendo a sugestão colocada em votação para os membros do comitê de Investimentos o resgate Total no Fundo ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA e aplicação no Fundo ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RENDA FIXA – CNPJ 00.832.435/0001-00; os membros do comitê avaliaram as informações apresentadas e decidiram por manter os recursos na Instituição Itaú, realizando somente a realocação dos recursos em fundo com estratégia atreladas ao CDI, diminuindo assim a volatilidade e buscando o alcance da meta atuarial para este ano. **7) Informes Gerais:** **a)** Informação do Voto encaminhado referente à Assembleia Geral do Fundo FIDC Master III – prorrogação da assembleia do fundo para 11.11.2024; **b)** Resultado da 29ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Kinea Private Equity II – foi aprovado a prorrogação do Fundo por mais um ano até 30.09.2025; **c)** Resultado da Assembleia Geral Ordinária do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP – matéria aprovada – demonstrações contábeis do Fundo referente ao exercício encerrado em 31.03.2024; **d)** Resultado da Consulta Formal Fundo KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA – matéria aprovada – alteração do regulamento para adaptação da Resolução CVM 175; **e)** Resultado da Assembleia Geral Ordinária do Fundo BTG Pactual Principal FIP – matéria aprovada – demonstrações contábeis do Fundo referente ao exercício encerrado em 31.03.2024 **f)** Assembleia Geral Ordinária do Fundo BTG Pactual Infraestrutura II FIP foi prorrogada do dia 07.10 para o dia 18.10 – voto já encaminhado para aprovação das demonstrações financeiras referente ao exercício encerrado em 31.03.2024; **g)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 25/10/2024 e Conselho Administrativo 31/10/2024; a apresentação e avaliação dos fundos estão anexa a esta ata 0023353850. 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 31/10/2024, às 11:17, 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 31/10/2024, às 11:19, 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 **Samara Perfeito Nunes, Diretor (a) Executivo (a)**, em 31/10/2024, às 13:56, 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 31/10/2024, às 16:46, 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 01/11/2024, às 10:50, 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 **0023353366** e o código CRC **9B9260D5**.

Rua Otto Boehm, 442 - Bairro América - CEP 89201-700 - @cidade_unidade@ - SC - www.joinville.sc.gov.br

24.0.070953-4

0023353366v5

0023353366v5