

## **Ata de reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Municipal dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

No dia oito de fevereiro de dois mil e vinte e três, às nove horas, na sede do IPMH, situado à Rua Jorge Latour, nº 493-A, Centro, Estância Turística de Holambra, Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, convocados através de e-mail no dia sete de fevereiro de dois mil e vinte e três. Estavam presentes Bruna Aparecida Francisco Ferraz, Luiz Carlos de Campos, e a Superintendente e atual membra do Comitê Investimento Márcia Ferraz Viana. **Do pedido de saída do Comitê de Investimento:** O atual membro de comitê Luiz informou que em virtude de motivos particulares não poderá mais frequentar o presente grupo, solicitando que a Márcia comunique o executivo da presente decisão e a nomeação de um novo conselheiro. **Realocação de valores do Banco do Brasil para a Caixa Econômica Federal:** Foi exposto aos membros presentes sobre as perdas que vem ocorrendo nos fundos IMAB de longo e longuíssimo prazo presentes no Banco do Brasil. Foi apresentado também um parecer da Assessoria de Investimento da Crédito e Mercado, a qual não recomenda que esta Autarquia possua a sua carteira de investimento exposta a estes fundos em mais de 5%, pois quanto maior a taxa de juros, maior a desvalorização e, no momento, a taxa de juros fixada pelo COPOM se encontra em 13,75%. Assim, analisando todo o rendimento de 2022, houve seis meses de perda no respectivo fundo. No mais, foi mencionado na reunião o grande volume de recursos existentes no Banco do Brasil e a importância de alocação de mais recursos na Caixa Econômica Federal, visto que ela é a responsável pelo pagamento das aposentadorias e pensões dos inativos e dos salários dos ativos do IPMH. Assim foi sugerido a retirada de um milhão do Fundo IMAB 5+ do Banco do Brasil para aplicação no Fundo IRF M1 da Caixa Econômica Federal, tendo em vista a sua ótima rentabilidade no momento. **Carteira de Investimento:** Nossa carteira de Investimentos, fechou o mês de dezembro com um saldo de R\$ 89.771.196,59, ou seja, um crescimento de 0,79%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,52% para uma meta atuarial de 11,10%, o que nos dá um déficit de -1,58%. Ou seja, apesar de não ter havido perdas, não conseguimos bater a meta atuarial, o que será melhor analisado para o ano seguinte. **Fundo LEME:** Quanto ao fundo LEME, foi informado que, de forma mensal, a Graphen encaminha-nos um relatório sobre a sua posição. Entretanto, as cobranças judiciais permanecem com grande dificuldade no

  
m. p.

## **Ata de reunião Comitê de Investimento do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Folhas 02– continuação – 08/02/2023

andamento e que até o momento não foi encontrado mais nenhum patrimônio para pagamento dos cotistas. No mais, foi comunicado que os respectivos fundos permanecem fechados para resgate por falta de recursos, o que dificulta a sua retirada da nossa Carteira de Investimento.

**COMPREV:** Foi comunicado que sempre recebemos um valor pequeno do INSS mensalmente como compensação referente a análise realizadas por eles no passado. Atualmente, passaremos a realizar pagamentos até futura análise dos demais requerimentos realizados por esta Autarquia. Importante mencionar que no mês de janeiro foi pago o valor de R\$ 275.759,10 referente aos requerimentos do INSS realizado a esta Autarquia no passado de aproximadamente três anos. Tendo sido entendido os motivos, todos estão de acordo. **Da contratação da Assessoria de Investimento:**

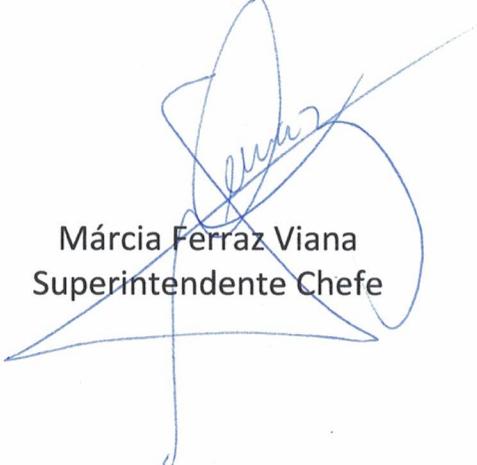
Foi informado que tínhamos contrato com a LDB desde 2018. No entanto, conforme fixado pela lei de licitações, não era mais possível realizar o aditamento contratual. Assim, foi realizada a colheita de orçamento entre as empresas presentes no mercado, em que a LDB também participou. No entanto, a empresa que apresentou o menor valor denomina-se Crédito e Mercado, a qual passará a ser a nova consultoria de investimento desta Autarquia. **Política de Investimento:** Foi aprovada a Política de Investimento no fim do ano passado com uma taxa de juros de 5.05%. Sendo que foi considerada uma taxa de juros de 4,90 + 0,15 referente o superávit que ocorreu em 2019. Essa taxa de juros foi fixada com base nas orientações da LDB, até informação diversa da empresa do Cálculo Atuarial. No início do presente ano, a Atuário nos informou que a duração do passivo desta Autarquia é de trinta e três anos, ou seja, de acordo com a Portaria MTP nº 1.837 de 30/06/2022 a taxa seria de 4,89 e considerando os 0,15, a meta de retorno esperada é de 5,04. Assim, a fim de ajustar a nossa Política de Investimento a duração do nosso passivo, passa a retificação da Política de Investimento pelo presente Comitê, em que todos estão de acordo. Nesse sentido, a taxa de juros passará de 5,05 para 5,04, ou seja, diminuição de 0,01. **Despesas Administrativas:** No mês de dezembro de 2022, os valores das Despesas Administrativas foram de R\$ 40.388,56 equivalente a 5,58% do estimado **Ata de reunião Comitê de**

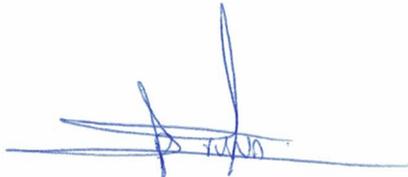

**Investimento do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Folhas 03– continuação – 08/02/2023

para o ano todo. Encerramos o ano com uma economia de R\$ 131.270,31 , valor que será destinado ao nosso fundo de reserva. Não havendo mais assuntos a serem tratados, foi encerrada a presente, lavrando a Ata, que será assinada por todos os membros Presentes.



Márcia Ferraz Viana  
Superintendente Chefe



Bruna Aparecida Francisco Ferraz  
Membro



Luiz Carlos de Campos  
Membro