

## Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

No dia trinta de agosto de dois mil e vinte e três, às quatorze 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 dos Conselhos Administrativo e Fiscal, convocados através de e-mail no dia vinte e oito de agosto de dois mil e vinte e três. Estavam presentes os Conselheiros Luiz Carlos Teodoro, Oscar Almeida Chaves Filho, Ana Paula Sales, Solange Aparecida Dias Antônio, Helen Christofolletti, Ademir Pereira dos Santos, Dinah Margarida Clemente, Mônica Aparecida Gonçalves Marconato, Carlos Henrique Mazotti, Alyne Navarro De Campos e a Superintendente Márcia Ferraz Viana. **CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** A Carteira fechou o mês de julho com um saldo de R\$ 96.826.417,33, com um crescimento de R\$ 947.231,86, retorno de 0,94%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 8,39% para uma meta atuarial acumulada de 5,95%, resultando em um superávit de 2,44%. **FUNDOS LME: FIDIC SENIOR E REC IMA B** - Não houve quaisquer alterações sobre os Fundos, apenas temos informações contidas em Relatórios de Gestão recebidos mensalmente através de e-mails, os quais repetem-se o mesmo panorama de “fechados para resgate por falta de recursos”. A Superintendente aguarda convocação para a próxima Assembleia Geral de Cotistas dos respectivos Fundos. **FUNDO VIAJA BRASIL:** A Superintendente Márcia informou a estes Conselhos que durante a fiscalização *in loco* do TCESP, o Agente solicitou o posicionamento sobre o Fundo Viaja Brasil. Após consultar e-mails, ficou constatado que o processo sobre o respectivo Fundo foi “Arquivado Administrativamente” e que em 2019 ocorreu uma reunião entre o Instituto e o Banco Máxima na tentativa de realizar um acordo, porém houve recusa da parte do Instituto em aceitar o proposto, colocando fim a qualquer possibilidade de recuperação dos ativos. A Superintendente Márcia comunicou que não tomou parte nas deliberações e não tem informações precisas sobre como tudo ocorreu e se existe ainda alguma possibilidade de retomar a negociação para recuperar os valores investidos. Portanto após essa informação, os Conselheiros sugeriram que a Superintendente Márcia entre em contato com os representantes do Banco Máxima através de Ofício, solicitando se existe alguma possibilidade de retomar o acordo e qual seria a proposta atual. **DESPESAS ADMINISTRATIVAS:** No mês de julho foi gasto 6,23%, equivalente ao montante de R\$ 41.401,38 (quarenta e um mil quatrocentos e um reais e trinta e oito centavos). Até o momento

## Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Folhas 02– continuação – 30/08/2023

foi gasto R\$ 276.256,04 (Duzentos e setenta e seis mil, duzentos e cinquenta e seis reais e quatro centavos) de um limite de R\$ 664.133,56 (Seiscentos e sessenta e quatro mil). **FOLHAS DE PAGAMENTO IPMH:** os valores utilizados para o pagamento da folha dos ativos e inativos referente ao mês de julho foi respectivamente de: R\$ 17.314,26 e R\$ 506.424,03 e, com consignado, o valor foi de R\$ 37.782,09. **APOSENTADORIAS CONCEDIDAS:** No respectivo mês foi concedida uma aposentadoria por Invalidez à Sonia Maria Massena da Silva. **REPASSES DE CONTRIBUIÇÕES:** A Prefeitura Municipal repassou o valor de R\$ 599.177,29 (Quinhentos e noventa e nove mil, cento e setenta e sete reais e vinte e nove centavos) referente às contribuições dos servidores ativos e a Câmara Municipal repassou o valor de R\$ 18.980,04 (Dezoito mil, novecentos e oitenta reais e quatro centavos) e o servidor Rodrigo Ubiratan afastado e contribuindo, repassou o valor de R\$ 1.421,77 (Mil quatrocentos e vinte e um reais e setenta e sete centavos). **PARCELAMENTOS:** a Prefeitura realizou o repasse dos Parcelamentos Acordo nº 457/18 no valor de R\$ 2.206,56 (Dois mil, duzentos e seis reais e cinquenta e seis centavos) e o Acordo nº 472/18 no valor de R\$ 1.695,92 (Um mil seiscentos e noventa e cinco reais e noventa e dois centavos). **CÁLCULO ATUARIAL:** Sobre a reanálise dos Cálculos Atuariais de 2021 (Data Base 31/12/2020) e 2022 (Data Base 31/12/2021) a Superintendente Márcia informou que durante a fiscalização do TCESP *in loco* nesta Autarquia, expôs o fato ao Auditor do Tribunal de Contas, solicitando alguma orientação sobre o respectivo acontecimento. De acordo com o Auditor, “Existe a possibilidade dessa reanálise dos Cálculos realizados anteriormente trazerem algum benefício ao IPMH?”. Assim a Superintendente levantou alguns pontos importantes abordados com os membros do Comitê de Investimento e, para serem analisados por este conselho, quais sejam: 1- considerando que as premissas adotadas por diferentes empresas realizadoras desses estudos são distintas, seria difícil comprovar alguma falha. 2- O custo para realizar essas “revisões” seriam grandes, culminando com possíveis gastos consideráveis. Assim, de acordo com os membros do Comitê de Investimentos que se reuniram também na data de hoje, esse procedimento não trará benefícios ao IPMH, e também não haverá a possibilidade de repasses retroativos, visto que na

## Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Folhas 03– continuação – 30/08/2023

época do ocorrido, as contribuições foram realizadas de acordo com estudos que se entendiam adequados, sem qualquer benefício a este órgão. De qualquer modo, após a alteração do Plano de Amortização, o Instituto já está assegurado com o percentual atualizado pelas alíquotas do novo plano de amortização. Aproveitando a oportunidade, a Superintendente informou que o projeto de lei referente ao Plano de Amortização do Déficit Atuarial foi aprovado pela Câmara Municipal e publicado (Lei 1055/2023). Assim, diante desse fato, a alíquota atual é 4,37% a qual passará ainda no presente ano para 4,64%, além do aumento em 2024, que será de 9,60%, conforme consta na tabela progressiva presente na respectiva Lei. Assim este Conselho de forma unânime deliberou pelo arquivamento do presente caso, com possibilidade de reabertura, caso o Tribunal de Contas entenda necessário. Não havendo objeções, foi dado seguimento a presente reunião. **CRENCIAMENTO DE FUNDOS:** A Superintendente explicou que a cada dois anos deverá ser realizado o credenciamento de todos os Administradores, Gestores e Distribuidores dos Fundos de Investimentos que possuímos em carteira. Assim, foi colhida toda a documentação exigida, dentre elas estão: Certidões Negativa de Débitos Municipais, Estaduais e Federais, além de relatório de Rating das Instituições, Due Diligence, Contrato Social e Inscrição na CVM. Após a colheita de toda a documentação exigida, foi elaborado um Termo de Credenciamento através do sistema da nossa Consultoria de Investimento, Crédito & Mercado, o qual passou por análise e aprovação do Comitê de Investimento. Assim, para ciência desse Conselho, é estipulada uma nota de RP1 a RP3 para cada Administrador e Gestor credenciado, sendo RP1 a melhor nota e RP3 a pior. Assim, obtiveram a nota RP1 os Administradores, Gestores e Distribuidores das seguintes Instituições Financeiras: Banco do Brasil, Bradesco e Caixa Econômica Federal. Na sequência, o Banco Santander obteve nota RP2 e a RJI (Administrador) e GRAPHEN (Gestor) que estão atrelados aos Fundos LME obtiveram nota RP3. Por fim, a Superintendente Márcia mencionou que apesar da RJI e a GRAPHEN ter apresentado nota RP3, o mesmo se encontra fechado para resgate, impedindo com isso qualquer providência por parte dessa Autarquia. Já com relação a nota do Banco Santander, o mesmo pode ser levado em consideração no caso de necessidade de realocação de recursos para

## Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Folhas 04– continuação – 30/08/2023

adequação da nossa Carteira de Investimento ao cenário econômico atual.

**NOMEAÇÃO DE PRESIDENTE DO CONSELHO ADMINISTRATIVO PARA ASSINAR EM CONJUNTO COM A SUPERINTENDENTE:** Para assinar todas as movimentações financeiras e pagamentos no IPMH em conjunto com a Superintendente Márcia Ferraz Viana é necessário servidor efetivo nomeado no cargo de Chefe de Departamento Financeiro e Investimentos. Por não ser possível cumprir essa determinação, pois o IPMH não possui servidor concursado na função, fica nomeado através de Portaria, o atual Presidente do Conselho Administrativo, Sr. Carlos Henrique Mazotti. **PRÓ GESTÃO:** A certificação PRÓ GESTÃO é um processo de reconhecimento da excelência e das boas práticas de gestão destinado a atestar a qualidade e a funcionalidade em RPPS. A Superintendente Márcia Ferraz Viana está ponderando a possibilidade de contratar uma empresa para auxiliar na elaboração da documentação necessária; contudo, antes de tomar essa decisão, será avaliada a possibilidade de realização do processo internamente. A Certificação Pró Gestão tem o potencial de melhorar a classificação atual do Instituto no ISP – Índice de Situação Previdenciária. **CENSO PREVIDENCIÁRIO:** Foi iniciado o Censo Previdenciário dos servidores ativos do Município. Através da Portaria nº 031/2023 publicada em Diário Oficial do Município em 04 de setembro de 2023, na qual as normas de realização ficaram estabelecidas, tendo o prazo final do processo a data de 31 de outubro de 2023. **ESTRATÉGIAS DE ALOCAÇÕES E REALOCAÇÕES DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS:** A Superintendente Márcia Ferraz Viana alertou que, apesar de estarmos bem acima da meta esperada, a rentabilidade do mês de julho comparado com os meses anteriores foi menor e que esse fato possui ligação direta com a queda da Taxa de Juros pelo COPOM. Assim, a fim de adequar nossos investimentos para que não continuemos com rendimentos menores no futuro, foi sugerido pela consultoria Crédito & Mercado a redução das aplicações em IMAB de longo e longuíssimo prazo para alocação de um percentual da Carteira em IRF M, fundos esses que possuem títulos pré-fixados, recomendáveis para situações de queda da taxa de juros (fato este ilustrado pelo Boletim Focus). É fundamental não deixar os investimentos caírem, mesmo estando acima da meta atuarial. Lembrando que há pelo menos três anos está Autarquia não bate meta, sendo

## Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Folhas 05– continuação – 30/08/2023

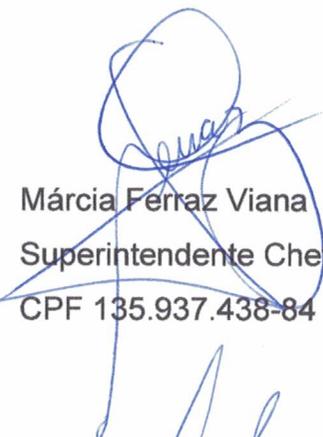
importante atingir uma rentabilidade maior esse ano, para, ao menos, tentar amenizar os impactos passados. Assim, após reunião do Comitê de Investimento, foram analisados quatro fundos IRF-M de Instituições Financeiras diversas, sendo elas: Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil, Banco Itaú e SICREDI. Dentre os documentos analisados estão: Lâmina, prospecto, regulamento e a rentabilidade acumulada dos 12 meses, os quais foram enviados com antecedência aos membros presentes. Assim, o fundo que apresentou maior rentabilidade nesse comparativo é administrado pela Cooperativa SICREDI. Em segundo lugar, o IRF-M da Caixa Econômica Federal liderou a posição com relação a sua rentabilidade. Ambos os fundos não possuem prazo de carência, nem taxa de entrada, saída e performance. Por fim, sua taxa de Administração se encontra dentro do esperado quando comparado com outros investimentos que possuímos em Carteira. Dessa forma, após análise detalhada, e com o parecer favorável da Consultoria de Investimentos do IPMH, todos concordaram por unanimidade pela aplicação no IRF-M da Cooperativa SICREDI e da Caixa Econômica Federal. Entretanto, ficou decidido que, apesar do fundo do Banco SICREDI apresentar maior rentabilidade, deverá ser aplicado o menor montante na respectiva Instituição Financeira, pois é a primeira vez que esse Banco passará a fazer parte da nossa Carteira e, mesmo sabendo do histórico de solidez no mercado, é preciso ter prudência e cautela nesse primeiro contato. Na sequência, analisou-se de onde seria resgatado o respectivo recurso. Observando a posição da Carteira de Investimento nos últimos meses, foi sugerido por unanimidade pelo resgate total dos recursos aplicados no fundo IMAB 5 (CNPJ 13.455.117/0001-01) do Banco Santander, dentre os motivos estão: 1- A queda da rentabilidade, por ser um fundo IMAB 5 de longo prazo e sua rentabilidade acumulada dos últimos doze meses ser inferior a outros Fundos de Investimentos que possuem o mesmo montante. 2- O município não possui nenhuma agência Santander, o que dificulta a relação com os Gerentes e funcionários do Banco no momento de fazer alguma alteração cadastral junto à Instituição Financeira. 3- Dentre a relação de credenciamento realizada esse ano, foi o Banco que apresentou a menor nota junto ao sistema da Crédito & Mercado, qual seja RP2. Assim, ficou decidido por unanimidade o resgate de R\$ 2.848.696,00 (Dois milhões, oitocentos e

**Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Folhas 06– continuação – 30/08/2023

quarenta e oito mil, seiscentos e noventa e seis reais) do FUNDO SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA (CNPJ 13.455.117/0001-01) e aplicação de R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais) no FUNDO SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP (CNPJ 13.081.159/0001-20) e R\$ 1.848.696,00 (Um milhão, oitocentos e quarenta e oito mil, seiscentos e noventa e seis reais) no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP. **ENCERRAMENTO:** Após deliberação em todos os tópicos em pauta e nada mais a ser tratado, a mesma foi encerrada, lavrada por mim, conselheira e secretária Alyne Navarro de Campos, a qual é assinada por todos os membros Presentes.

Holambra, 30 de agosto de 2023



Márcia Ferraz Viana  
Superintendente Chefe  
CPF 135.937.438-84



Carlos Henrique Mazotti  
Presidente do Conselho  
CPF 137.967.108-67

**Conselho Administrativo**



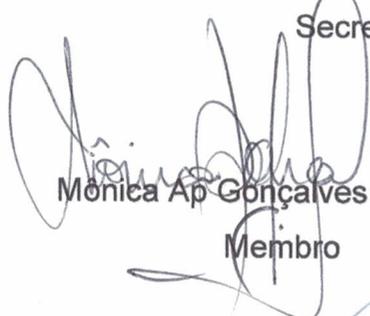
Oscar Almeida Chaves Filho  
Membro



Alyne Navarro De Campos  
Secretária



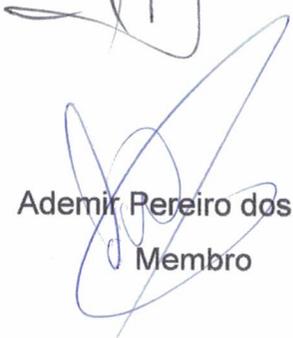
Helen Christofolotti  
Membro



Mônica Ap Gonçalves Marconato  
Membro



Dinah Margarida Clemente  
Membro



Ademir Pereira dos Santos  
Membro

**Ata de reunião dos Conselhos Administrativo e Fiscal do Instituto de  
Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Folhas 07– continuação – 30/08/2023

**Conselho Fiscal**



Luiz Carlos Teodoro  
Membro



Ana Paula Sales  
Membro



Solange Aparecida Dias Antônio  
Membro