

Relatório Mensal do Comitê de Investimentos

Setembro/2024



Prefeitura de
Joinville

1. Compra Títulos Públicos

1.1. Compra realizada em 20.08.2024 – reinvestimentos de cupom

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 4 Instituições retornaram com as cotações – XP Investimentos, Banco BTG; Genial e Banco do Brasil, que apresentaram as seguintes propostas:

Ativo	XP Investimentos	Banco BTG Pactual	Genial	Banco do Brasil
NTN-B -2028-08	6,3515%	6,3500%	6,3420%	6,3410%

A compra foi fechada com a XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2028-08	468	6,3515%	4.272,960519	R\$ 1.999.745,52

1. Compra Títulos Públicos

1.2. Compra realizada em 20.08.2024 – reinvestimento de cupom

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 4 Instituições retornaram com as cotações – XP Investimentos, Banco BTG; Genial e Banco do Brasil, que apresentaram as seguintes propostas:

Ativo	XP Investimentos	Banco BTG Pactual	Genial	Banco do Brasil
NTN-B -2050-08	6,1120%	6,1100%	6,0850%	6,1010%

A compra foi fechada com a XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2050-08	1.870	6,1120%	4.278,424138	R\$ 8.000.653,13

1.3. Informações sobre os Títulos Públicos marcados na Curva.

* Valor Financeiro de Títulos Públicos marcados na curva até 31.08.2024 de R\$ 1.566.405.311,35

* Valor compra de Títulos Públicos marcados na curva em abril, maio, junho e julho e agosto/2024 R\$ 374.731.547,73

Média das Taxas *	%
Geral	6,0594%
2028	6,2045%
2030	6,0664%
2032	6,0810%
2035	6,0828%
2040	6,0580%
2045	6,0630%
2050	5,8950%
2055	6,0310%

* média das taxas atualizadas em 11.09.2024

1.4. Informações do valor sugerido no ALM* que já efetivamos de compra de Títulos Públicos

Títulos	Carteira Otimizada – ALM	Total Comprado R\$	Saldo para comprar R\$
NTN-B 2028	R\$-	R\$ 1.999.745,52	-R\$ 1.999.745,52
NTN-B 2030	R\$ 82.378.196,42	R\$ 88.495.967,45	-R\$ 6.117.771,03
NTN-B 2032	R\$-	R\$ 15.999.358,97	-R\$ 15.999.358,97
NTN-B 2035	R\$ 129.433.153,58	R\$ 130.007.719,95	-R\$ 574.566,37
NTN-B 2040	R\$ 137.243.707,25	R\$-	R\$ 137.243.707,25
NTN-B 2045	R\$ 156.770.158,82	R\$ 130.228.102,70	R\$ 26.542.056,12
NTN-B 2050	R\$ 160.675.508,32	R\$ 8.000.653,14	R\$ 152.674.855,18
NTN-B 2055	R\$ 156.770.158,82	R\$-	R\$ 156.770.158,82
NTN-B 2060	R\$ 206.585.447,96	R\$-	R\$ 206.585.447,96

* ALM aprovada em março/2024

2. Investimentos mês Agosto

2.1 Rendimento Renda Fixa e Variável:

Mês	Renda Fixa	%	Renda Variável	%	Total %	Total Rendimentos
Agosto	R\$ 25.671.258,29	0,65%	R\$ 19.604.522,20	0,49%	1,14%	R\$ 45.275.780,49
Total Ano 2024	R\$ 158.025.662,69	4,15%	R\$ 88.980.429,87	2,31%	6,55%	R\$ 247.006.092,56

2.2. Patrimônio

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Total
Agosto	R\$ 3.334.383.540,86	R\$ 686.316,501,48	R\$ 4.020.700.042,34

2.3. Meta Atuarial (INPC+5,09%)

Mês	INPC	Meta	Rentabilidade	Resultado
Agosto	(0,14%)	0,27%	1,14%	0,86%
2024	2,80%	6,26%	6,55%	0,28%

2.4 Rentabilidade das Carteiras – Resultado do Mês de Agosto e Anual

Rentabilidade das Carteiras Balanceadas	Agosto	Ano%
Western Asset	0,90%	4,78%
Banco Bradesco	1,69%	5,01%
Vinci Partners	1,24%	4,09%
Rentabilidade das Carteiras Balanceadas com Títulos Públicos	Julho	Ano%
Banco do Brasil	1,58%	4,62%
XP Investimentos	0,72%	3,39%

2.5. Rentabilidade das Carteiras Títulos e Títulos Marcados na Curva

Mês	Banco do Brasil – Rendimento (R\$)	%	XP – Rendimento	%	Títulos Marcados na Curva – Rendimento	% (média)
Agosto	R\$ 3.837.354,75	0,91%	R\$ 747.123,24	0,71%	R\$ 11.232.689,35	0,70%
Ano 2024	R\$ 9.533.291,35	1,94%	R\$ 2.063.877,61	2,31%	R\$ 95.070.803,54	7,29% 5,85%

3. Os repasses das contribuições no mês de Agosto 13 e 16/09/2024



Prefeitura de
Joinville

4. Recursos Recebidos – Alocação

Recursos recebidos no mês de Agosto – Alocação

- a)** Recebemos amortização do Fundo FIDC MULTISSETORIAL Master III – valor R\$ 6.999,03 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil;
- b)** Chamada de Capital do Fundo BTG Pactual Economia Real II - no dia 19/08/2024 no valor de R\$ 772.946,77;
- c)** Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.516.051,99 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil;
- d)** 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;
- e)** Recebemos recursos dos títulos que estavam vencendo em agosto e mais os cupom de juros da carteira administrada do Banco do Brasil no dia 15/08/2024 no valor de R\$ 26.352.469,37 e aplicamos no Fundo Perfil do Banco do Brasil;
- f)** Recebemos recursos referente ao encerramento do Fundo BB Prev Tit Pub IPCA III no dia 15/08/2024 no valor de R\$ 3.025.579,37 e aplicamos no Fundo Fluxo do Banco do Brasil;

5. Posição FIP - Fundo de Investimento em Participações (fechamento agosto/2024)

	Fundos de Participações	Valor comprometido	Valor integralizado	Valor financeiro	Valor à integralizar	Valores recebidos ref amortizações	Investimento	Desinvestimento
1	BTG PACTUAL PRINCIPAL INVESTMENTS FICFIP	5.000.000,00	5.000.000,00	20.747,18	-	2.657.260,20	15/11/2011	16/11/2019
2	BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP	8.000.000,00	2.514.000,00	2.218.141,01	5.486.000,00	492.558,33	25/01/2012	26/01/2020
3	FIC FUNDOS PARTICIPACOES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.000.000,00	8.872.892,47	R\$ 0,00	1.125.222,68	13.320.109,05	25/07/2012	31/07/2020
4	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP	5.000.000,00	2.455.000,12	84.915,26	2.544.999,88	6.551.084,90	11/10/2012	12/10/2022
5	PATRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III - FIC FIP	9.999.348,11	9.643.672,93	5.012.832,89	355.675,18	20.591.375,33	05/12/2013	13/03/2027
6	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL	40.000.000,00	37.098.272,00	R\$ 47.006.811,26	2.901.728,00	13.158.655,59	02/05/2018	02/05/2026
7	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL FIP MULTI	10.000.000,00	5.152.631,71	4.707.024,02	4.847.368,29	-	22/04/2022	
8	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,00	-	1.989.612,34	-	276.120,84	31/10/2022	29/09/2023
9	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT	10.000.000,00	1.167.423,43	1.676.394,48	8.832.576,57	-	09/05/2023	31/01/2030
10	FIP KINEA PRIVATE INFRA I FEEDER INSTITUCIONAL I	30.000.000,00	18.911.150,33	43.772.036,80	11.088.849,67	-	28/03/2024	21/03/2035
	TOTAL	127.999.348,11	90.815.042,99	106.488.515,24	37.182.420,27			

PL ATUALIZADO 31.08.2024	4.020.700.042,34	2,65%
Valor estabelecido pela 4963/2021 - Limite 10% pró gestão	402.070.004,23	
Valor estabelecido pela 4963/2021 - Limite 5%	201.035.002,12	
1) Saldo para investimento - Pró Gestão (Limite 10%)	274.070.656,12	7,35%
OBS: Este valor representado em percentual equivale a 31,84%, dentro do limite de 10% do PL.		
2) Saldo para investimento - (Limite 5%)	73.035.654,01	2,35%
OBS: Este valor representado em percentual equivale a 63,67%, dentro do limite de 5% do PL.		

5.1 Deliberações de alocação em Novos Fundos de Investimentos em Participações – FIPs

Fundo VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta



Termos e Condições do Fundo	
Fundo	Vinci Capital Partners IV Feeder B Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ/ME nº 42.847.134/0001-92
Objetivo e Política de Investimento	Valorização, a longo prazo, do capital do Fundo, por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Vinci Capital Partners IV Master FIP Multiestratégia – CNPJ: 42.847.117/0001-55
Forma de Constituição e Prazo de Duração	Condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos , contados da Data de Início das Atividades de Gestão, podendo ser prorrogado por até 2 períodos consecutivos de 1 ano cada, conforme determinação do Gestor ou mediante decisão da Assembleia Geral de Cotistas, nas hipóteses previstas no Regulamento
Data de Início das Atividades de Gestão	23 de junho de 2022, data na qual foi encerrada a primeira rodada de captação de recursos da Estratégia VCP IV, conforme Fato Relevante divulgado pelo Administrador e pelo Gestor do Fundo em referida data
Período de Investimento	Até 23 de dezembro de 2028 , podendo ter seu encerramento antecipado, conforme determinação do Gestor, ou prorrogado mediante decisão da Assembleia Geral de Cotistas, na forma estabelecida no Regulamento
Compromisso do Gestor ¹	7 – 10% do tamanho da Estratégia VCP IV
Patrimônio Autorizado	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta



Termos e Condições do Fundo	
Taxas de Administração	Durante o Período de Investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o Capital Comprometido ; Período pós-investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o Patrimônio Líquido A Taxa de Administração é devida pelo Fundo desde a Data de Início das Atividades de Gestão, ainda que a subscrição e integralização de Cotas do Fundo ocorra após referida data. O pagamento da Taxa de Administração referente ao período transcorrido entre a Data de Início das Atividades de Gestão e a data da primeira integralização de Cotas do Fundo, calculada <i>pro rata temporis</i> , considerando os Dias Úteis entre tais datas, tendo como base um ano de 252 Dias Úteis, deverá ser efetuado no 5º Dia Útil do mês subsequente à data da primeira integralização de Cotas pelo respectivo Cotista
Taxa de Performance	Taxa de 20% sobre o retorno acima de IPCA, após verificação de retorno preferencial de IPCA + 6%¹ com 50/50 de catch-up
Taxas de Administração do Fundo Investido	R\$ 5.000,00 mensais, corrigido anualmente pelo IPCA, para as cotas classe A do Fundo Investido, nas quais o Fundo investe
Taxa de Performance do Fundo Investido	Não aplicável para as cotas classe A do Fundo Investido, nas quais o Fundo investe

5.2 Deliberações de alocação em Novos Fundos de Investimentos em Participações – FIPs

Fundo XP Infra V

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Características da Oferta

Início do Fundo	Prazo do Fundo	Taxa de Administração ¹	Taxa de Performance ²	Retorno Alvo ³
Junho de 2024	10 anos, prorrogáveis por até 2 anos	1,72% a.a.	20% acima de IPCA + 7,00% a.a.	IPCA + 19,0% a.a.
Oferta	Oferta Pública (Resolução CVM nº 160) com Rito Automático			
Emissão	1ª Emissão de Cotas Subclasse A e Subclasse B do XP Infra V Fundo de Investimento em Participações			
Coordenador Líder	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.			
Administrador	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.			
Assessores Legais	Mattos Filho (Gestora e Fundo) e Lefosse (Coordenador Líder)			
Regime de Colocação	Melhores esforços de colocação			
Volume Base da Oferta	R\$ 400.000.000,00, com possibilidade de lote adicional de até 25%, podendo chegar a R\$ 500.000.000,00			
Volume Mínimo	R\$ 50.000.000,00			
Preço de Subscrição	R\$ 1.000,00			
Investimento Mínimo por Investidor	Subclasse A: R\$ 10.000,00 (10 cotas) Subclasse B: R\$ 500.000,00 (500 cotas)			
Público Alvo	Investidores Qualificados			

5.3 Deliberações de alocação em Novos Fundos de Investimentos em Participações – FIPs

Proposta de alocação de R\$ 15.000.000,00 em cada fundo.

- * Due Diligence feita nas instituições que estão ofertando esses fundos
- * Análise dos Fundos realizada pela Consultoria financeira
- * Apresentação para o Núcleo Gestor e para o Comitê de Investimentos

6. Informes Gerais

- a)** Encaminhamento do Comunicado das carteiras administradas – feedback das instituições;
- b)** Assembleia Geral do Fundo Kinea II - Manifestação de Voto 29ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Kinea Private Equity II – prorrogação do Fundo por mais um ano;
- c)** Convocação da AGQ do FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP – aprovação das demonstrações contábeis do Fundo referente ao exercício social encerrado em 31/03/2024;
- d)** Participação no 15º Prêmio Nacional de Boas Práticas de Gestão Previdenciária da ANEPREM;
- e)** Participação do XXII Seminário Sul Brasileiro de Previdência Pública;
- f)** Parecer SEI Nº 146/2024/MPS de 15/07/2024 – sobre o processo decisório de investimentos;
- g)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 20/09/2024 e Conselho Administrativo 26/09/2024.