

ATA SEI

140ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às treze horas e trinta minutos do dia quinze de agosto do ano de dois mil e vinte e quatro, estiveram presentes na reunião ordinária do Comitê de Investimentos de forma presencial, 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 Diretor Presidente do Ipreville – Sr. Guilherme Machado Casali, a Diretora Executiva Sra. Cleusa Mara Amaral, o representante da SMI Consultoria de Investimentos Sr. Eduardo Barão; A Gerente Financeira inicia a reunião justificando que não ocorreu a reunião do Comitê de Investimentos no mês de Julho/2024 em função de período de férias dos membros do Comitê e também pelo seu afastamento por licença saúde; a Sra. Jucemeri passou a palavra para o representante da SMI – **1) Apresentação da Estratégia da Análise dos Resultados das Carteiras Administradas** – O Sr. Eduardo iniciou apresentando a proposta de avaliação dos resultados das carteiras administradas, através de métricas e objetivos, de entregar a meta atuarial, propondo uma meta um pouco mais agressiva, mais profissional, algo a mais na gestão que eles estão fazendo agora; O Sr. Eduardo coloca que a proposta é fazer uma análise das carteiras estabelecendo perfis com base em dados como volatilidade, rentabilidade e composição; com acompanhamento de avaliação trimestral, e com decisão de bônus ou ônus no resultado da rentabilidade em 12 meses; Como resultado a carteira que tiver a gestão mais ativa e entregar o melhor resultado vai ter um bônus e a que não entregar resultados sofrerá com perda de recursos; A carteira de Gestão Própria está entregando melhores resultados que as outras carteiras administradas; Conforme planilha com a avaliação de todas as carteiras, com análise da volatilidade, rentabilidade e composição, conforme documento anexo a esta ata (SEI 0022568432), verificamos que nenhuma das carteiras administradas está entregando a meta atuarial neste primeiro semestre de 2024; A ideia é informar essas novas métricas para os gestores neste próximo semestre e informar que a partir de 2025, essa será a nova estratégia de avaliação e alocação das carteiras, através do acompanhamento trimestral e ao final de 12 meses, após a avaliação do desempenho, teremos condições de aumentar ou diminuir o patrimônio das carteiras, estabelecendo métricas, perfis e resultados para cada carteira, cobrando uma gestão ativa por parte dos gestores; O Patrimônio das carteiras ficará estabelecido na Política de Investimentos e os recursos para bônus e ônus será deste patrimônio; Os perfis foram estabelecidos por volatilidade e poderão ser reavaliados após o período de 12 meses, avaliando também o cenário econômico do período; O Comitê de Investimento avaliou a proposta e deliberou nesta reunião pela adoção desta nova metodologia de avaliação, que proporciona uma maior fiscalização, estabelecendo métricas e perfis, e como resultado a carteira que atingir a melhor performance estabelecida terá uma bonificação de 10% e a que não atingir sofrerá um ônus de 10%; O Comitê de Investimentos também deliberou que será resgatado da carteira administrada do Banco do Brasil até o final do ano de 2024 o valor de R\$ 400 milhões, visto que esta carteira tem um patrimônio muito elevado em relação as demais, e dentro desta nova métrica, para melhor avaliação, trazendo esses recursos para a gestão própria; A formalização desta nova proposta de controle do desempenho e avaliação das carteiras administradas será feita através de Comunicado emitido pelo Ipreville, e se houver necessidade das instituições será analisado a emissão de aditivo de contrato; a Gerente Financeira agradece a participação do Sr. Eduardo e continua a presente reunião com 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 13/06/2024 – 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 fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo BTG Pactual – compramos NTN-B 2030 – Taxa 6,4400% no valor de R\$ 20.998.888,81; **2.2)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 19/06/2024 – 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 fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo BTG Pactual – compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,3800% no valor de R\$ 4.997.421,46; **2.3)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 20/06/2024 – 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, o mercado tinha mudado e 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 XP Investimentos – compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,3320% no valor de R\$ 9.998.823,48; **2.4)** Realizamos a compra de títulos públicos no dia 02/07/2024 – 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 fechamos a compra com a taxa encaminhada pelo Genial Investimentos – compramos NTN-B 2045 – Taxa 6,5605% no valor de R\$ 9.980.527,72; **2.5)** Valor Financeiro de Títulos Públicos marcados na curva até 31.07.2024 de R\$ 1.567.211.644,05; Valor compra de Títulos Públicos marcados na curva em abril, maio, junho e julho/2024 R\$ 358.231.499,09; **2.6)** Apresentação da média geral das taxas dos títulos públicos com marcação na curva que está em IPCA+6,0475%; Repassamos também a informação dos valores sugeridos no Estudo ALM e o que já efetivamos de compra de títulos públicos até a presente data; **3) Informa os valores do fechamento do mês – Junho e Julho/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 nos meses de junho e julho/2024 – em junho foi 0,73% e a meta atuarial ficou em 0,67%, sendo assim o resultado do mês ficou em 0,06% acima da meta atuarial para o período; e no mês de julho foi de 1,32% e a meta atuarial ficou em 0,68%, tendo um resultado no mês de 0,64% acima 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; **4) Repasses das contribuições** – os repasses das contribuições competência junho/2024 foi no dia 15/07/2024 e a competência julho/2024 será hoje dia 15/08/2024 – o repasse das contribuições – parte patronal e parte segurados e mais os parcelamentos – das contribuições e do déficit atuarial; **5) Recursos recebidos no mês – 5.1) Mês de Junho –**

Alocação – recebemos amortização do Fundo Brasil Portos Ativos Logísticos FIP – valor R\$ 142.404,27 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Principal Investimentos FIP – valor R\$ 98.388,61 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; Recebemos amortização do Fundo Kinea Private Equity II – valor R\$ 105.654,57 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 3.469.984,33 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; **5.2) Recursos recebidos no mês de Julho – Alocação** – Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Principal Investimentos FIP – valor R\$ 808,87 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil; Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.484.992,56 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 Itaú RPI Ações Ibovespa Ativo FI** – Proposta de realocação de parte dos recursos que estão aplicados neste fundo em função do desenquadramento passivo e a baixa rentabilidade do fundo nos últimos meses, conforme análise apresentada (anexo a esta ata); A proposta será o resgate no valor de R\$ 30 milhões e a aplicação de R\$ 15 milhões no Fundo Itaú FIC DIA Dunamis e aplicação de R\$ 15 milhões no Fundo Itaú Smart Ações Brasil 50 Institucional, para continuar alocado em Renda Variável; a proposta apresentada foi analisada e aprovada por todos os membros do Comitê de Investimentos; **7) Aprovação das Movimentações a serem efetuadas em agosto** – Recebimento de cupom de juros das NTN-Bs – Par (Marcados na curva e marcados a mercado) e recebimento dos recursos de Fundo de Vértice 2024 – Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil; Proposta de Realocação – aplicar os recursos em Fundo DI – para aproveitar a oportunidade de compra de títulos públicos quando a taxa voltar a subir; a proposta apresentada foi analisada e aprovada por todos os membros do Comitê de Investimentos; **8) Validação das movimentações efetuadas em Julho** – Resgate Total do Fundo CAIXA BRASIL CRÉDITO PRIVADO IPCA XVI – R\$ 7.339.161,00 – resgate realizado pelo motivo do fundo não estar batendo o benchmark na janela dos últimos 4 anos, conforme análise e apresentação anexa a esta ata; Recurso aplicado no Fundo CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, fundo atrelado ao CDI, onde a expectativa é que vai entregar retornos compatíveis com a meta atuarial em 2024; **9) Informes Gerais:** **a)** Informação sobre a saída da Real Grandeza do Fundo Portos e Ativos Logísticos; a comunicação da REAL GRANDEZA – FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL, utilizando-se do seu direito exclusivo e nominal de indicação de um membro para o Comitê de Investimentos do Fundo, indicar a SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA. **b)** Comunicado emitido ao mercado, confirmando a incorporação da BRAM ao CNPJ do Banco Bradesco – O Banco Bradesco S.A., vem, por meio deste instrumento e nos termos nos termos da Resolução da CVM nº 21, comunicar aos seus Clientes acerca da incorporação da Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (CNPJ nº 62.375.134/0001-44) ao Banco, conforme divulgado a mercado, passando a Gestora a ser um Departamento de Gestão de Recursos de Terceiros do Banco Bradesco S.A. – Departamento Bradesco Asset Management (“Bradesco Asset”). A reestruturação societária objetiva a simplificação da estrutura organizacional do Grupo e o aumento da eficiência de processos administrativos. Neste sentido, a Bradesco Asset reitera que continuará a adotar todos os procedimentos necessários para assegurar a segregação física, lógica e funcional das suas instalações, com efetivo atendimento às regulamentações aplicáveis. Igualmente, o seu relacionamento com os Clientes permanecerá sendo realizado de forma segregada, mantendo os padrões de excelência na prestação dos serviços de gestão de recursos. Por oportuno, com respaldo no art. 227 da Lei das Sociedades Anônimas – Lei nº 6.404 de 1976, o qual estabelece que a sociedade incorporadora sucede a incorporada em todos os direitos e obrigações, informamos que os termos e condições constantes nos Contratos de Administração de Carteiras celebrados entre a Bradesco Asset, na qualidade de empresa incorporada, e os seus Clientes, permanecem em pleno vigor, passando a ser Parte Contratada para prestação do serviço o Banco Bradesco S.A., através de seu novo Departamento, não sendo necessário qualquer aditamento. **c)** Chamada de Capital do Fundo BTG Economia Real II – 19/08/2024; Aporte adicional no Grupo Pulsa - Como desenvolvimento da nossa tese de investimentos no Grupo Vita, concluímos a fusão com uma outra empresa também referência no segmento de hemoterapia, a H.Hemo. Com isso, renomeamos a nova companhia para Grupo Pulsa, que já nasce como a maior do setor em termos de transfusões, além de estar presente em mais de 500 hospitais, em todas as regiões do país. A nova chamada de recursos tem como objetivo fortalecer a estrutura de capital do Grupo Pulsa e fomentar iniciativas de crescimento orgânico; **d)** Chamada de Capital do Fundo Kinea Private Equity V – 25/07/2024, no montante de R\$ 2.269.738,94 – Chamada de Capital para fazer frente (i) Investimento SEB – 17,13% do Fundo; (ii) 3ª tranche de Alvorada – 9,62% do Fundo; (iii) O restante são as despesas para os próximos 6 meses; A SEB Alta Performance é uma das verticais de negócio do Grupo SEB e um dos principais grupos de educação básica do país (segmento de K12), contando com 29 unidades, mais de 25.000 alunos distribuídos em 11 estados. Liderado pelo empresário Chaim Zaher, um dos maiores empreendedores do segmento de educação do Brasil e do mundo, a SEB Alta Performance foca sua operação na entrega de educação de alta performance, com objetivo de garantir elevados índices de aprovação nos principais vestibulares do país. Com o fechamento da transação, a Kinea terá realizado o seu quarto investimento do FIP Kinea V, o que representa 44,3% de capital alocado ao longo de, aproximadamente, 3 anos de operação; **e)** Resultado do 1º Prêmio Nacional de Investimentos da ANEPREM; O Ipreville ficou no 7º lugar, foi uma experiência boa para termos uma base de como esta nossa organização e os pontos de melhoria que temos que trabalhar; a classificação na íntegra está na apresentação que esta anexa a esta ata; **f)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 23/08/2024 e Conselho Administrativo 29/08/2024. A apresentação feita esta anexa a esta ata (SEI 0022568489). 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 26/08/2024, às 14:30, 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 26/08/2024, às 14:31, 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 26/08/2024, às 14:54, 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 26/08/2024, às 14:54, 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 27/08/2024, às 08:31, 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.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <https://portalsei.joinville.sc.gov.br/> informando o código verificador **0022568320** e o código CRC **EF31583D**.

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

24.0.070953-4

0022568320v5

0022568320v5