

ATA DA 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

1 Aos trinta e um dias do mês de maio de dois mil e vinte e três, às 08:30 horas,
2 reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos e o Diretor Presidente do
3 Instituto. Iniciou-se com cumprimentos a todos e leitura da ata anterior. Relatou-
4 se dos informes, materiais de apoio e carteira recomendada por parte da SMI. O
5 dirigente relatou que frente a intenção, já discutida pelo comitê, da aquisição de
6 títulos públicos NTN-B, na modalidade da compra direta, foi efetivada a abertura
7 da conta na corretora BGC Liquidez. Dos contatos e discussões via watts pelos
8 membros do comitê ao decorrer do mês de maio, dado a busca de melhores taxas,
9 visto que há ao cenário econômico, um declínio visível e constante nas taxas
10 indicativas, deliberou-se em consenso o investimento inicial em NTN-B ao importe
11 de R\$ 8.000.000,00 (oito milhões), o que foi realizado em 19 de maio, sendo
12 destes, 5 milhões em NTN-B 2033, e R\$ 3 milhões em NTN-B 2035. Apresentado
13 aos membros a nota de negociação, extrato de custódia e a posição de custódia,
14 referente a aquisição. Referente as NTN-B's 2033 restou na taxa de 5,666%, já
15 as NTN-B's 2035, taxa de 5,651%, ambas aos índices IPCA, ou seja, decorrente
16 da negociação, temos uma projeção positiva de bater a meta em todo o período.
17 Ao importe total da compra de investimento de NTN-B, houve a realocação de
18 carteira, com o resgate de 3,2 milhões do fundo Caixa Brasil Títulos Públicos, e, 3
19 milhões do fundo Caixa Brasil Referenciado, sendo que o complemento aos 8
20 milhões deriva de valor existente na conta geral do pagamento de aporte. O
21 dirigente e gestor também informou que foi efetivado nova alocação de R\$
22 200.000,00 (duzentos mil) reais no fundo Bradesco premium renda fixa, como
23 acordado em ata anterior. Seguiu-se dizendo que os saldos remanescentes na
24 conta do instituto farão a cobertura da folha do mês corrente, não sendo
25 necessário qualquer retirada dos investimentos. Ao aspecto, o dirigente do
26 instituto relatou da grata perspectiva, de finalmente existir o equilíbrio entre
27 receitas arrecadadas e dispensadas, visto que até presente data em um
28 levantamento prévio sem fechamento formal do movimento se percebeu um
29 relevante acréscimo do patronal, muito próximo do desequilíbrio até então

30 existente. A formatação das receitas, serão apuradas concretamente com o
31 fechamento do mês de competência de arrecadação de abril, que será efetiva até
32 o dia 15 de junho aproximadamente, quando se conhecerá os efeitos concretos
33 da lei de alíquotas diferenciadas. Continuou-se em discussão sobre onde serão
34 aplicados os aportes em repasse. Pelo dirigente foi sugerido investir um pouco
35 mais em NTN-B, caso as taxas se mantenham atrativas, ou no segmento de
36 vértice. Quanto as NTN-B o dirigente informou que a recomendação da consultoria
37 é no patamar de pelo menos 30% do PL, qual informou também que existe RPPS
38 que já possui 60% do PL nestes segmentos, obviamente levado em consideração
39 o ALM pertinente. Ao nosso caso e realidade, o dirigente manifestou-se no
40 entendimento de que dever-se-ia aplicar mais na aquisição NTN-B, se não ocorrer
41 a retração severa das taxas nos próximos dias como previsto pelo mercado. Assim,
42 seria uma estratégia aos investimentos, para assegurar meta ao cenário incerto.
43 Em continuidade, as discussões do comitê, ficou decidido em avaliar as taxas nos
44 próximos dias e se verificado adequação e taxas atrativas, aportar mais 2 milhões
45 na compra direta de NTN-B, sendo o montante recebido dos partícipes do aporte
46 referente ao repasse de maio, e ao complemento, com o resgate de fundos a
47 serem avaliados no seu desempenho ao momento da realocação. Se verificado a
48 incompatibilidade no momento, da pretensão do investimento em referência às
49 taxas ofertadas, se buscará outras alternativas de investimentos, qual serão
50 avaliados na próxima reunião. Após, sem mais nada a tratar, seguindo as
51 assinaturas de todos os presentes na reunião, Diretor Presidente do IPMM e
52 membros do Comitê de Investimentos, desde já convocados a próxima reunião
53 conforme cronograma organizacional.

Nailor Lis – Diretor Presidente do IPMM _____

Nailor Lis (Gestor de Recursos) - CPA 10 _____

Crisley Maria Fuchs Valério - CPA 10 _____

Gisele Oliveira da Costa – CPA 10 _____

João Carlos Landoski - CPA 10 _____