

Ato oficial Ata Comitê de Investimentos - 013/2024

De: Jorge Z. - COMINV

Para: COMINV - Comitê de Investimento

Data: 25/07/2024 às 13:25:04

Setores (CC):

COMINV

Setores envolvidos:

COADM, COMINV

Ata Comitê de Investimentos - 13/2024

Aos dezoito dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, às nove horas, reuniram-se na sede do FUNPREVMMAR, os membros titulares do Comitê de Investimentos, Jorge Lopes Zaatreh, Evandro Marciel Alves Bezerra, Eduardo Luiz Castrioto de Jesus, Alander Matheus Taube de Lima e a membro suplente e diretora presidente Bruna Ferreira Figueró. Passou-se à pauta da reunião: **1- Atualização Manual e Edital de Credenciamento. 2 – Sugestão Aquisição Títulos Públicos Federais.** Iniciada a reunião foi colocado aos presentes que a Sra Roseli Bauer, não poderá participar desta reunião, devido às condições de saúde de seu esposo, que passou por uma cirurgia cardíaca e necessita de acompanhamento. Dessa forma, foi solicitada a participação de sua suplente, Bruna Ferreira Figueró, para substituí-la nas reuniões do comitê de investimentos em que se fizer necessário. **Ítem 1 - Logo** após passou-se à discussão da atualização do texto do manual de credenciamento e edital de credenciamento, que foi previamente encaminhado aos membros do comitê para conhecimento e apontamentos. A atualização do manual se faz necessário, pois devido à mudança no serviço de consultoria de investimentos o texto ainda trazia orientações para o credenciamento utilizando-se da plataforma da empresa de consultoria anterior. Dessa forma foi apresentado aos membros do comitê o texto atualizado do manual de credenciamento, citando o objetivo, etapas do processo de credenciamento, responsabilidades dos envolvidos e detalhamento das atividades a serem executadas no credenciamento das instituições financeiras. Também foi colocado para análise o Edital de Credenciamento que instrui as condições gerais do credenciamento, dos requisitos para participação das instituições financeiras, da documentação necessária para o credenciamento das instituições administradoras, gestoras, distribuidoras e agentes autônomos de investimentos. Foi salientado ainda que o texto apresentado já foi analisado pela consultoria de investimentos LEMA, para adequação quanto à legislação vigente e alterações/sugestões. Sendo assim, após análise e discussão, sendo sanadas as dúvidas de todos os membros presentes na reunião, fica **aprovado**, por unanimidade, a atualização do Manual e do Edital de Credenciamento do FUNPREVMMAR. Segue os documentos para análise e deliberação do Conselho Administrativo. **Ítem 2-** Seguindo aos assuntos pautados foi colocado que os membros do comitê de investimentos vêm discutindo o investimento na aquisição direta de títulos públicos federais, uma vez que esses títulos vem apresentando retorno atrativo devido à manutenção da taxa de juros no Brasil em patamar elevado, com a Selic na faixa de 10,50 ao ano, assim o retorno oferecido pelos títulos públicos federais estão superiores à meta atuarial do instituto (IPCA + 5%), sendo viável a aplicação nesses papéis, uma vez que garantem rentabilidade compatível com a meta atuarial, se mantidos até o vencimento, e diminuem os riscos e volatilidade da

carteira. Sendo assim, foi solicitado à consultoria de investimentos a atualização da análise para alocação em títulos públicos federais, com sugestão de alocação e prazos. Conforme indicação da consultoria de investimentos foi considerada viável a possibilidade de investir no TESOURO IPCA+ 2040 (NTN-B 2040), aumentando o percentual do patrimônio líquido, de 5% na análise anterior para 10% do PL da carteira atual, considerando viável a aplicação, pois entende-se que o instituto mantém solidez financeira suficiente para realizar o investimento em títulos públicos, baseados na solidez do fluxo atuarial, mesmo em cenários de stress test apresentado na análise técnica. Além disso, a política de investimentos de 2024 prevê um limite superior acima do percentual sugerido do patrimônio líquido do FUNPREVMAR para aplicações deste tipo, o que proporciona uma margem segura para o aumento proposto. Conforme salientado pelos membros do comitê, os títulos públicos NTN-B 2040, conforme dados divulgados no site do Tesouro, as taxas tem sido negociadas um pouco acima de IPCA + 6%, ficando no momento atual, acima da meta atuarial de IPCA + 5%, definida na Política de Investimentos 2024. Dessa forma, os membros do comitê de investimentos entendem ser viável a recomendação da consultoria de investimentos para a alocação de até 10% do patrimônio líquido do instituto em títulos públicos federais (NTN-B2040). Ressaltou-se ainda que, para a aquisição dos títulos públicos federais, deve-se previamente atender a todos os requisitos e exigências da legislação vigente na Resolução CMN 4963/2021, Portaria MPS 1467/2022 e demais regulamentações pertinentes, assim como a análise da compatibilidade das obrigações presentes e futuras do RPPS constantes no cálculo atuarial mais recente. Segue, em anexo a esta ata, relatório técnico da LEMA Consultoria sobre a aquisição de títulos públicos federais, elaborado em 2024. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, deu-se por encerrada a presente reunião. Eu, Jorge Lopes Zaatreh, lavrei a presente ata no sistema 1DOC, que vai assinada digitalmente por mim e por todos os membros presentes na reunião.

Anexos:

LEMA_ALOCACAO_TITULOS_PUBLICOS_Julho_2024.pdf

[LEMA] - ALOCAÇÃO TÍTULOS PUBLICOS

De Wallyson <wallyson@lemaef.com.br>
Para presidencia@prevmmar.ms.gov.br <presidencia@prevmmar.ms.gov.br>, investimento@prevmmar.ms.gov.br <investimento@prevmmar.ms.gov.br>
Cópia Gustavo Leite <gustavo@lemaef.com.br>, Bianca Gurgel <bianca@lemaef.com.br>
Data 2024-07-15 14:33

LEMA - MARACAJU - TÍTULOS PUBLICOS NTN-B_.pdf (~282 KB)

Prezados, Tudo bem?

Conforme enviado anteriormente, consideramos viável a possibilidade de investir no TESOIRO IPCA+ 2040 (NTN-B 2040). Na ocasião, indicamos a viabilidade de aplicação de 5% do patrimônio líquido do FUNPREVMAR. Sobre a análise da viabilidade de aumentar esse percentual para 10% do patrimônio líquido, continuamos a considerar viável esta aplicação. Entendemos que o FUNPREVMAR mantém solidez financeira suficiente para realizar o investimento em títulos públicos, baseados na solidez do fluxo atuarial, mesmo em cenários de stress test.

Além disso, a política de investimentos de 2024 prevê um limite superior de 20% do patrimônio líquido do FUNPREVMAR para aplicações deste tipo, o que proporciona uma margem segura para o aumento proposto.

Dessa forma, reiteramos nossa recomendação para a alocação de até 10% do patrimônio líquido do RPPS no TESOIRO IPCA+ 2040 (NTN-B 2040).

Aproveito a oportunidade e disponibilizo o nosso Relatório Macro que pode ser conferido no nosso site ([Acesse aqui](#)).

MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
CNPJ	Ativo	Valor R\$
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 8.281.792,08
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	RESGATE TOTAL
TOTAL		R\$ 12.000.000,00

APLICAÇÃO		
Vencimento	Ativo	Valor R\$
2040	NTN-B	R\$ 12.000.000,00
TOTAL		R\$ 12.000.000,00

CARTEIRA SUGERIDA				
CNPJ	FUNDO	VALOR	PARTICIPAÇÃO	RESOLUÇÃO
	NTNB 2040	R\$ 12.000.000,00	9,28%	07, I a
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 20.308.818,30	15,71%	07, I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TP FI RF	R\$ 12.351.815,87	9,56%	07, I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.772.431,09	6,01%	07, I b
04.857.834/0001-79	BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 7.432.223,04	5,75%	07, I b
50.470.807/0001-66	CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 6.961.438,52	5,39%	07, I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 6.847.856,81	5,30%	07, I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.312.240,26	4,88%	07, I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	R\$ 3.810.941,79	2,95%	07, I b
46.134.096/0001-81	BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.615.440,99	2,02%	07, I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 21.956.068,84	16,99%	07, III a
50.533.505/0001-90	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 3.208.119,66	2,48%	07, III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 524.030,68	0,41%	07, III a
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 192.090,70	0,15%	07, V a
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.017.247,75	3,11%	08, I
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 3.256.552,42	2,52%	08, I
13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 2.985.220,61	2,31%	08, I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.441.572,23	1,89%	08, I



42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$	357.342,70	0,28%	08, I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$	216.137,57	0,17%	08, I
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$	3.678.799,22	2,85%	10, I
PATRIMONIO LÍQUIDO		R\$	129.246.389,05	100,00%	

Aproveito a oportunidade e convido a acessar o link a seguir que contém uma pesquisa de satisfação referente a análise que recebeu! - [CLIQUE PARA RESPONDER!](#)

Atenciosamente,



A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: FA97-684A-0748-08FA

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 25/07/2024 12:25:36 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 25/07/2024 12:26:42 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS (CPF 859.XXX.XXX-34) em 26/07/2024 05:53:53 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ BRUNA FERREIRA FIGUERÓ (CPF 011.XXX.XXX-67) em 26/07/2024 08:32:08 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 26/07/2024 08:58:29 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/FA97-684A-0748-08FA>