

PREVIJUNO

**Ata da Reunião do
Comitê de Investimentos
24 de setembro de 2024.**

Ata: 11/2024 de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 24 de setembro de 2024

Local: Sala de Treinamento – Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte – CE

Horário de início e término: 14h - 16h19min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

José Ivan Silva Alves

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Convidados: Geogeanne da Silva Soares

Clenia Beane Brito de Oliveira

Secretária: Evaniê Corrêa de Caldas

Ordem do dia:

1. Relatórios de Investimentos agosto/2024
2. Lista exaustiva de Instituições Financeiras da Secretaria de Previdência;
3. Resultado da Reunião com a Genial Investimentos;
4. Estudo de ALM – Apresentação com Ronaldo Oliveira;
5. Resolução nº. 36/2024 – Conselho Deliberativo.

Verificado o quórum pela Secretária do Comitê de Investimentos, o Presidente – Jesus Rogério declarou iniciada a reunião e passou para a ordem do dia: Estudo de ALM – apresentação com Ronaldo Oliveira da LDB Consultoria; que expôs sobre a Gestão Integrada de Ativos e Passivos: ALM, em que esta Gestão permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros, sendo o Passivo: Mensuração da necessidade de caixa e projeção das reservas matemáticas. E o Ativo: Controle de liquidez; acompanhamento da solvência e projeções de retorno da carteira. Considerando o cenário econômico: obtenção de retornos e volatilidades; Projeção do Passivo: valor anual de fluxo de caixa. E otimização do Ativo: Otimização da carteira e Mitigação de riscos de liquidez. O Passivo PREVIJUNO 2024: Até 2026 a previsão é que o que o PREVIJUNO recebe é

Osellen

suficiente para pagar as despesas e sobrar um pouco para aplicação no mercado financeiro. Mas, logo após, a partir de 2026 as despesas serão maiores. Foi apresentada a Carteira Eficiente de Markowitz, com a Matriz de Covariância. A 4ª Carteira apresentada é mais ideal, porque possui o menor risco e entrega o que o RPPS precisa para bater a meta atuarial, e simultaneamente preserva o capital. Na 4ª. Carteira tem-se: Retorno a.a. 5,23%; Risco a.a. 3,24%; SELIC 9,23%; IRF-M 0,00%; IMA-B 63,64%; S&P500 14,52%; MSCI AC 10,00%; IFIX 0,00% e SMLL 2,62%. Alocação Ótima Markowitz: Alocação em (NTN-Bs) IMA-B = 63,64% = 265.430.628,87

| | NTNB | NTNB | NTNB |
|----------------|------------|------------|------------|
| 265.430.628,87 | 15/08/2026 | 15/08/2030 | 15/05/2035 |
| ALOCAÇÃO | 20,67% | 37,33% | 42,00% |

Sendo apresentado um diagnóstico por tipo de ativo. Por último, expôs a necessidade de rever a Política de Investimentos, com o resultado do Estudo de ALM. E apresentou o Hedge do Passivo Previdenciário. O Sr. Jesus indagou sobre a Custódia, se tem de considerar o nome da Instituição, sendo respondido pelo Sr. Ronaldo que é importante ter um Custodiante, sempre que comprar, independente do Custodiante, comprar pelo menor preço e registrar no nome do PREVIJUNO. Comprar o título no menor preço (pelo preço unitário) com a maior taxa. E o Estudo de ALM já indicou os percentuais e vencimentos. Tem que ter o Custodiante Contratado para fazer a guarda dos títulos. O Sr. Marcos, perguntou se essa compra de título é direta ou pelo banco e qual o risco? O Sr. Ronaldo respondeu que, não pode comprar diretamente, sempre haverá um banco ou corretora no processo de compra, é necessário o intermediador no mercado financeiro. Tem duas hipóteses, ter na Carteira o ativo ou se será comprado no mercado financeiro, caso ele não disponha do ativo. O Sr. José Ivan, perguntou se tem diferença adquirir títulos públicos de Dealers ou não. O Sr. Ronaldo disse que o Tesouro Nacional escolhe a cada 06 meses quem tem autorização para trabalhar na venda dos títulos públicos, que são Dealer, sendo assim, são instituições confiáveis. Tornando o comprador precavido ou prudente. O Sr. José Ivan disse que temos credenciadas Instituições que são dealers e outras não. E o Sr. Ronaldo disse que comprando de dealers será comprado o ativo por valores mais baixos. Logo após, deu-se a aprovação do Estudo ALM pelo Comitê de Investimentos e que será encaminhado ao Conselho Deliberativo para homologação. Na pauta: A Lista exaustiva de Instituições Financeiras da Secretaria de Previdência, foi exposto a reunião com a Genial Investimentos, em que houve a participação do Sr. José Ivan Silva, Sr. Marcos

Aurélio e Sra. Geogeanne Soares, sendo esclarecido que, na fundamentação da Lista Exaustiva só faz menção a Gestor ou Administrador, assim, não poderia contratar a Genial Investimentos e Terra Investimentos se fosse contratar fundos de investimentos, e, foi colocada essa dúvida concernente a não estar na lista exaustiva diretamente a Genial, portanto, foi explicado que, com referência ao credenciamento do Gestor e o Administrador, basta o credenciamento de um deles. Na discussão sobre o Estudo de ALM, foi exposto que será realinhado, conforme prevê o Estudo, e o Sr. Marcos Aurélio esclareceu que está em processo de abertura das contas das Instituições Credenciadas para a realização das cotações e compra dos títulos públicos. Sendo colocado que, após a conclusão da abertura destas contas, será marcada Reunião Extraordinária para fins de aplicabilidade do Estudo ALM. Foi pontuado sobre a Resolução n°. 36/2024 – Conselho Deliberativo em que versa sobre a aprovação dos Relatórios de Investimentos, de janeiro a maio de 2024. Sobre a análise do Relatório de Investimentos do mês de agosto de 2024, em decorrência do tempo, foi adiada para a próxima reunião. Nada mais havendo a tratar, eu, Evaniê Corrêa de Caldas – Secretária do Comitê – lavrei a presente Ata, que após lida e aprovada será assinada por mim e pelos presentes.

Juazeiro do Norte – CE, 24 de setembro de 2024.

~~Jesus Rogério de Holanda~~
Gestor


José Ivan Silva Alves
Diretor Administrativo


Marcos Aurelio Gonçalves Silva
Diretor Financeiro


Rosália Pereira Maia de Jesus
Coordenadora de Atendimento e Perícia


Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública





Georgiane S. Soares
Georgiane da Silva Soares
Assessora Especial

Clénia
Clénia Beane Brito de Oliveira
Controladora Interna

Evaniê
Evaniê Corrêa de Caldas
Assessora Especial
Secretária do Comitê de Investimentos

[Handwritten signatures]



CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (**Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023**), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 24 de setembro de 2024, às 14h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Relatório de Investimentos – agosto/2024; 2) Lista exaustiva de Instituições Financeiras da Secretária de Previdência; 3) Resultado da Reunião com a Genial Investimentos; 4) Estudo de ALM – Apresentação com Ronaldo Oliveira e 5) Resolução nº. 36/2024 – Conselho Deliberativo.

Juazeiro do Norte, Ceará, 20 de setembro de 2024.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro _____

José Ivan Silva Alves, Membro _____

Murilo Vieira Gaião, Membro _____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro _____