



Ata nº 09/2024

## **09ª ATA - REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Aos trinta dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, às dezesseis horas, foi realizada de forma presencial a reunião do Comitê de Investimentos do IPASC, de forma ordinária.

Reuniram-se na sede deste Instituto de Previdência os seguintes membros: a Sra. Diala Marchi Gonçalves Bridi, representante do IPASC no Comitê de Investimentos, a Sra. Édina Carla Bressan, membro do Conselho Fiscal do IPASC e representante deste no Comitê de Investimentos, o Sr. Gilmar Martins, representante do Executivo Municipal no Comitê de Investimentos e o Sr. Fábio Deniz Casagrande, Diretor Administrativo e Financeiro do IPASC e Gestor de Recursos, membro nato do Comitê de Investimentos.

Com quórum suficiente de membros, a reunião foi iniciada e conduzida pelo Gestor de Recursos e Diretor Administrativo e Financeiro do Instituto, Sr. Fábio Deniz Casagrande, que primeiramente agradeceu a participação dos membros. A reunião teve como objetivos principais informar e deliberar sobre fatos relevantes referentes ao Comitê de Investimentos do IPASC e demais atividades pertinentes ao Instituto, visando à maior transparência e o melhor desempenho da autarquia, contendo as seguintes pautas:

- 1. Apresentação dos Resultados e do Relatório de Investimentos e Acompanhamento da Política de Investimentos - Junho/2024;**
- 2. Plano de Ação Mensal;**
- 3. Proposta de Alocação;**
- 4. Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;**
- 5. Outras Deliberações.**

O Sr. Fábio Deniz Casagrande começou fazendo uma breve apresentação de todos os assuntos que seriam expostos no decorrer da reunião, conforme pauta enviada previamente por e-mail, juntamente com os documentos pertinentes.

**1 - Apresentação dos Resultados e do Relatório de Investimentos e Acompanhamento da Política de Investimentos - Junho/2024:** A pauta foi conduzida pelo Sr. Fábio Deniz Casagrande. **1.1. - Cenário Econômico:** Ao longo de junho, o dólar se fortaleceu perante seus pares, revertendo em grande parte o movimento de queda observado desde meados de abril. Desta vez, os fatores que sustentaram o dólar no mundo estão mais relacionados eventos políticos, tanto domésticos quanto externos, do que a dados econômicos divulgados nesse período. Enquanto os eventos políticos pressionaram o dólar, os dados dos EUA apresentaram uma dinâmica mais benigna, com arrefecimento da inflação, moderação na atividade e rebalanceamento do mercado de trabalho, o que seguiu as taxas dos títulos americanos de 2 anos. Primeiramente, olhando para os acontecimentos políticos externos aos EUA, o mercado reagiu a resultados negativos das eleições do Parlamento Europeu, com



**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
**MUNICÍPIO DE CAÇADOR**  
Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos Municipais de Caçador - IPASC  
CNPJ/MF nº 04.272.905/0001-71



Ata nº 09/2024

partidos de extrema direita ganhando força, desencadeando uma antecipação das eleições para a Assembleia Nacional na França, com o Reagrupamento Nacional partido de Marine Le Pen sendo vitorioso no 1º turno. Outras eleições também contribuíram para o viés de alta do dólar, como a do México, que garantiu ao partido incumbente e à nova Presidente, Claudia Sheinbaum, maioria qualificada na Câmara e maioria absoluta no Senado (faltando apenas 2 assentos para a maioria constitucional), elevando chances de reformas institucionais consideradas negativas a mercado. Na Índia, houve uma decepção no desempenho do partido do Primeiro-Ministro Narendra Modi, que não alcançou a maioria necessária para formar o governo, o que pode dificultar seus planos de liberalização trabalhista e agrária. Paralelamente, na Inglaterra, o Primeiro-Ministro Rishi Sunak convocou antecipadamente eleições gerais para o início de julho e, segundo as pesquisas, o Reino Unido caminha para uma vitória do Partido Trabalhador, encerrando uma era de 14 anos de governo conservador. Quanto à política nos EUA, junho foi marcado pelo avanço das chances de Trump vencer as eleições. Ao longo do mês, Trump foi ganhando força nas pesquisas nacionais, abrindo vantagem em relação a Biden, saindo de uma diferença de cerca de 0,6 pontos na média de pesquisas para 1,5 pontos na véspera do debate. 1.2. - Resultados e Relatórios: Depois do cenário econômico, foram apresentadas as informações contidas no Relatório de Investimentos e de Acompanhamento da Política de Investimentos, data base 30/06/2024, onde se verificou a rentabilidade positiva de R\$ 3.174.624,24 (três milhões, cento e setenta e quatro mil, seiscentos e vinte e quatro reais e vinte e quatro centavos) e o retorno da carteira, cujo patrimônio do IPASC atingiu o valor de R\$ 190.137.993,17 (cento e noventa milhões, cento e trinta e sete mil, novecentos e noventa e três reais e dezessete centavos), já descontado o valor de R\$ 1.382,31 (um mil, trezentos e oitenta e dois reais e trinta e um centavos), referente a valores em disponibilidade para pagamento da folha mensal do IPASC. Restaram demonstradas as posições dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo final, a participação deste Instituto sobre o total das aplicações do fundo de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento no fundo e a participação sobre o patrimônio líquido do IPASC e o seu enquadramento de acordo com a Resolução CMN nº 4.963 e a Política de Investimento do IPASC. Também foi visualizada a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora e por administrador, o retorno dos investimentos, a volatilidade dos ativos e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates realizados no mês de junho, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, o GAP entre elas, o VaR e o índice de Sharpe, a evolução patrimonial do IPASC e os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira do IPASC de +1,68% e da meta atuarial de +0,62%. Também foram apresentados os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade anual da carteira do IPASC que finalizou o mês de junho com um desempenho acumulado no ano de +2,88% contra a meta atuarial de +5,01%. Além disso, também foi demonstrada a evolução patrimonial anual, bem como no período apurado. A seguir foi exposto o patrimônio líquido do IPASC, demonstrando a sua liquidez de forma monetária, detalhando os fundos com liquidez até 30 dias, de 30 a 365 dias e acima de 365 dias. Visando acompanhar o desempenho dos fundos de investimentos que compõe a carteira do IPASC, foi realizada a comparação de alguns indicadores de risco X retorno, como VaR e volatilidade, sendo ainda observado o índice de Sharpe dos ativos. O Relatório Mensal de Investimentos e de Acompanhamento da Política de Investimentos bem como



**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
**MUNICÍPIO DE CAÇADOR**  
Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos Municipais de Caçador - IPASC  
CNPJ/MF nº 04.272.905/0001-71



Ata nº 09/2024

todas as movimentações realizados até o presente momento pelo Gestor de Investimentos, foram aprovados por unanimidade pelos membros presentes do Comitê de Investimentos e será encaminhado para deliberação por parte do Conselho Administrativo do IPASC e para fins de análise do Conselho Fiscal do IPASC.

**2- Plano de Ação Mensal:** Para o próximo período, os membros do Comitê definiram como ações no que diz respeito as alocações de novos recursos, recursos provenientes do COMPREV, recursos da taxa de administração, recursos provenientes do pagamento de parcelamentos e recursos provenientes do pagamento de cupons, que os mesmos deverão ser aportados e aplicados junto ao fundo CAIXA BRASIL IRFM-1 TP RF (CNPJ nº 10.740.670/0001-06) até o limite permitido, salvo se depositados junto ao Banco do Brasil, quando deverão ser aplicados junto ao fundo BB IRF-M 1 FIC RF PREVID (CNPJ nº 11.328.882/0001-35) até o limite permitido. Deverá ser observado junto ao Plano de Ações Mensal constante do Relatório de Investimentos e de Acompanhamento da Política de Investimentos quem é o responsável pela operacionalização, bem como os prazos estabelecidos.

**3 - Proposta de Alocação:** Diante do cenário econômico atual o Comitê de Investimentos deliberou no sentido de não realizar nenhuma alteração na carteira. O Gestor de Recursos informa que embora tenha solicitado a elaboração de um estudo por parte da Consultoria Lema e de um novo parecer técnico relativo aos produtos de investimentos apresentados pelo Sicredi, conforme deliberação anterior, até a presente data os mesmos não foram entregues, ficando novamente postergada qualquer deliberação sobre os fundos, para a próxima reunião do Comitê.

**4 - Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento:** Antes da realização de qualquer aplicação é necessário que as Instituições Financeiras e seus respectivos produtos de investimento sejam devidamente credenciados perante o IPASC, com a devida aprovação do Comitê de Investimentos, para que assim possa ser verificado e analisado detalhadamente as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez previstas na Resolução CMN nº 4.963/2021 e os demais critérios como: atos de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil, Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente quando aplicável; observação de elevado padrão ético das empresas e regularidade fiscal e previdenciária das instituições que visam receber as aplicações dos RPPS, seguindo as Portarias MPS nº 519/2011, MPS nº 170/2012 e MPS nº 440/2013. No mês de junho de 2024 houve a análise de documentação de Instituições Financeiras e de seus respectivos fundos de investimento, sendo: ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI; VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES e CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA.

**5 - Outras deliberações: 5.1 -** O Gestor de Recursos realizou uma apresentação aos membros presentes na reunião, sobre o Parecer SEI nº 146/2024/MPS, explicitando e ressaltando os principais pontos de atenção que o Comitê deverá observar no exercício de suas atividades.

Nada mais havendo a se tratar, eu Fábio Deniz Casagrande, lavrei a presente Ata que



**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
**MUNICÍPIO DE CAÇADOR**  
Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos Municipais de Caçador - IPASC  
CNPJ/MF nº 04.272.905/0001-71



Ata nº 09/2024

após lida e aprovada, foi assinada por mim e pelos demais presentes.

**FÁBIO DENIZ CASAGRANDE**

Gestor de Recursos e Diretor  
Administrativo e Financeiro do  
IPASC  
(CPA 10 - CGRPPS - CP RPPS  
CGINV I)

**DIALA M. G. BRIDI**

Membro Representante do  
IPASC  
(CP RPPS CGINV I)

**ÉDINA CARLA BRESSAN**

Membro Representante do  
Conselho Fiscal do  
(CPA 10)

**GILMAR MARTINS**

Membro Representante do  
Executivo Municipal  
(CP RPPS CGINV I)