

**Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 21 de outubro de 2024.**

Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024, realizada no dia 21 de outubro de 2024.

Aos vinte e um dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e quatro, às dez horas, foi realizada de forma híbrida na sede da Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev e pela plataforma Microsoft Teams, através do link repassado a todos os membros titulares e suplentes dos órgãos colegiados do IpojucaPrev, a quarta reunião extraordinária do Conselho Deliberativo do ano de dois mil e vinte e quatro.

Desta forma, participaram da reunião:

O Presidente do Conselho Deliberativo, Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira, e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo: Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza e Marcos Bastos Lins; os membros titulares e suplentes do Conselho Fiscal: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras e Adricléia Ramos Silva Oliveira; o Presidente do Comitê de Investimentos, Tacyto Themystocles Moraes De Azevedo, e os demais membros titulares e suplentes do Comitê de Investimentos: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Agrinaldo Araújo Júnior, Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza, Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras, Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira e Aline Melo De Freitas; o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev e Membro do Comitê de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro; o Presidente Executivo do IpojucaPrev e Membro do Comitê de Investimentos, Sr. Helton Ferreira; o Superintendente de Serviços Administrativos do IpojucaPrev, Sr Gercino Miranda; Gabriel Kami, representante do Banco BTG Pactual; Adriano, Jéssica Pereira e Pâmela Machado, representantes do IPEP; Luan Costa e Carla Lima, representantes da CAIXA Asset.

Destaca-se que com o objetivo de externar e demonstrar as ações que estão sendo executadas e priorizando sempre o contínuo desenvolvimento do IpojucaPrev e consequentemente da Diretoria de Investimentos, foram convidados todos os membros titulares e suplentes de todos os Órgãos Colegiados do IpojucaPrev para acompanhar a reunião. Com o quórum suficiente de membros, a reunião foi iniciada e conduzida pelo Diretor de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro, que primeiramente agradeceu a participação dos membros presentes. A reunião teve como objetivo principal informar e deliberar sobre fatos relevantes referentes à Diretoria de Investimentos e demais atividades pertinentes do IpojucaPrev, visando à maior transparência e o melhor desempenho da autarquia, contendo as seguintes pautas:

- 01 – Apresentação CAIXA FIC FIM Capital Protegido Cesta Agro LP;**
- 02 – Apresentação BTG - Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados;**
- 03 – Prestação de Contas Diretoria Administrativa (Agosto/2024).**

**Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 21 de outubro de 2024.**

01 – Apresentação CAIXA FIC FIM Capital Protegido Cesta Agro LP: O Sr Luan Costa, representante da Caixa Asset apresentou essa pauta da reunião. Ele começou apresentando o Fundo CAIXA FIC FIM Capital Protegido Cesta Agro LP, CNPJ 42.229.068/0001-97, que tem o objetivo de obter rentabilidade por meio da aplicação em cotas de fundos de investimento que apliquem sua carteira em operações com derivativos vinculados a ações de empresas ligadas ao agronegócio, selecionadas pelo gestor (“CESTA AGRO”) e taxas prefixadas e pós-fixadas (“Operação Estruturada”), com a proteção do capital investido. O lançamento do fundo com exposição à Renda Variável, mas com a proteção do capital, se deveu ao fato do otimismo da Caixa Asset em relação a essa classe de ativos, mas que o ciclo atual de alta de taxas de juros pode ser um risco para esse cenário. Esse é o segundo Capital Protegido Agro, tendo o primeiro sido lançado há 2 anos atrás e finalizando agora, com o resultado de 24,3% contra uma meta atuarial média de 21,1%. A escolha do mercado de agronegócio foi por conta da relevância Econômica do setor, que compreende ¼ do PIB do país, sendo referência internacional com alta competitividade. A “cesta agro” selecionada pelo gestor será formada pelas 4 grandes empresas do setor, cada uma com 25% COSAN (CSAN3), JBS (JBSS3), MARFRIG (MRFG3), e SUZANO (SUZB3). A Operação estruturada terá um prazo de aproximadamente 2 anos, com uma barreira de alta de 69%, podendo ser atingida durante qualquer período da operação, inclusive no intraday. Caso haja rompimento da barreira de alta, será recebida uma taxa pré-fixada bruta de rebate de 25% a.p. E a taxa bruta pré-fixada será de 7,57% a.p. equivalente ao IPCA projetado no período. Com isso, são formados 3 cenários possíveis para o resultado da operação estruturada: Cenário 1 – Variação Positiva, sem rompimento da Barreira de alta - O que for maior: Resultado nominal dos ativos ou IPCA Projetado (7,57% a.p); Cenário 2 – Variação Negativa, sem rompimento da Barreira de alta - IPCA Projetado (7,57% a.p); e Cenário 3 – Variação Positiva ou Negativa com rompimento da Barreira de alta - IPCA Projetado (7,57% a.p) +) + Taxa Prefixada de Rebate (25% a.p). Os papéis podem ter cenários de retorno diferentes, bem como a barreira deverá ser observada de forma individual. Dessa forma o resultado final será proporcional de 25% para cada papel. O fundo tem enquadramento na Resolução CMN 4.963/2021 no Art 10º I – Multimercado, taxa de administração de 0,90% a.a e capacity de 200 Milhões. O Sr Marcelo Marinheiro perguntou quem seria a contraparte nessa operação estruturada com derivativos. O Sr Luan Costa informou que é feita uma cotação com a tesouraria dos bancos Morgan Stanley, Citibank e Itau, sendo fechada a operação com a que tiver as melhores condições para os clientes. Foi aberto espaço para que os membros do comitê possam tirar dúvidas.

02 – Apresentação BTG - Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados: O Sr Marcelo Marinheiro iniciou essa pauta da reunião lembrando que a Política de Investimentos para o ano de 2025 está sendo elaborada, portanto, novas opções de investimentos estão sendo avaliadas, dentre elas, a operação de empréstimos consignados para os segurados do RPPS. Portanto, foram convidados representantes do BTG para falar sobre uma nova solução do Banco para essa operacionalização. Primeiramente foi demonstrado uma linha da evolução da legislação dos empréstimos consignados e as vantagens da sua implantação, tanto para o RPPS ter uma boa rentabilidade, quanto na oferta de um produto com custos menores do que os concorrentes bancários para os segurados. O BTG constituiu uma ferramenta denominada RPPSConsig, em conjunto com o Instituto de Pesquisa Econômica e Previdência (IPEP), entidade sem fins lucrativos dedicada

**Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 21 de outubro de 2024.**

aos estudos atuariais, à melhoria institucional dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) e à busca de soluções para o desenvolvimento econômico visando à sustentabilidade da Previdência e à solvência fiscal dos Municípios. A Sra. Pâmela Machado, presidente do IPEPP apresentou a Instituição, que esteve acompanhando a alteração da legislação que possibilitou a oferta de empréstimo consignado como forma de diversificação da carteira de investimentos dos RPPS, de forma semelhante como fazem os fundos de pensão. Para a implantação, primeiramente é feito um estudo técnico. É oferecida uma solução tecnológica parametrizada para mitigar a possibilidade de erros humanos na operacionalização, conforme aprovado no estudo técnico e disponível na Política de Investimentos aprovada. Além disso, também são oferecidos dados que possibilitam a gestão dos investimentos de acordo com as informações solicitadas pelos órgãos de controle, inclusive sobre a rentabilidade e acompanhamento da inadimplência. O RPPS Consig foi projetado especificamente para gerenciar os riscos, avaliar a elegibilidade de crédito e adaptar-se às necessidades dos RPPS, tendo sido apresentado rapidamente a sua interface e principais campos de utilização. Já tendo sido finalizada a contratação nos RPPS de Guarujá. Foi apresentado um estudo preliminar sobre a situação de Ipojuca, demonstrando que se encontra confortável nesse sentido, pois tem o Pró-gestão nível II, aumentando o limite para 10% da Carteira e tem CAPAG-A, aumentando a elegibilidade para 100% dos segurados do RPPS. Também foi feita uma estimativa de taxas de acordo com a realidade de Ipojuca, resultando numa taxa de 1,43% a.m, já considerados os custos de Taxa de Administração (2,5% a.a), Taxa de Quitação por Morte e de Fundo de Liquidez, de acordo com as exigências da legislação. Sendo uma taxa que garante a meta atuarial com uma boa margem e sendo competitiva em relação às taxas oferecidas no mercado. O Sr. Marcelo Marinheiro ressaltou que essa taxa não estava considerando a contratação de nenhuma taxa de seguro prestamista, porém, apesar de concordar que após a constituição do fundo de quitação seria mais vantajoso, como poderia ser resolvido caso houvesse um sinistro antes que esse fundo tivesse um saldo acumulado suficiente para quitar aquele débito. A Sra. Pâmela Machado orientou que para esses casos de inadimplência de curto-prazo, haja a constituição desse fundo de crédito inicialmente com o valor referente ao seguro sendo aplicado. Seria feito um encontro de contas entre as contas contábeis do fundo garantidor, demonstrando quando as parcelas forem suficientes para que os saldos sejam novamente disponibilizados para empréstimos. O Sr. Marcelo Marinheiro perguntou como esse dinheiro era aplicado. O Sr. Gabriel Kami informou que seriam aplicados em fundos de zeragem ou operações compromissadas atreladas ao DI, que atualmente rende mais do que a meta atuarial. O Sr. Marcelo Marinheiro perguntou qual o volume de empréstimos no RPPS de Guarujá, que foi o primeiro a ser implantado o RPPS Consig. A Sra. Pâmela Machado informou que, no primeiro mês foram solicitados 240 Mil, tendo sido elegível 190 Mil, pela cidade não ser CAPAG-A. Com isso, são elegíveis apenas os servidores do plano previdenciário. O IPEP está auxiliando Guarujá para conseguir essa melhoria no CAPAG para poder aumentar esse público-alvo. O Sr. Marcelo Marinheiro perguntou como seria a cobrança dessa taxa de administração de 2,5% para o RPPS Consig, seria sobre o valor total ou apenas sobre o valor efetivamente emprestado. O Sr. Gabriel Kami informou que não haveria sobre-taxa, por esse motivo, as aplicações seriam feitas em compromissadas, e a taxa de administração seria cobrada em cima do patrimônio da carteira de consignado, não apenas sobre o valor emprestado. Até por conta disso, o BTG iria chamar esses recursos de acordo com a disponibilidade. Além disso, esse percentual de 2,5% seria exemplificativo, podendo o valor alterar de acordo com o resultado

**Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 21 de outubro de 2024.**

da forma de contratação. Porém, pela experiência do BTG, essa taxa é bem competitiva no mercado, pois os concorrentes estão oferecendo taxas bem maiores. A Sra. Pâmela Machado informou que na fase de estudos técnicos é feito um ALM para determinar essa disponibilidade, de acordo com a realidade de cada município. Ela entende que a portabilidade dos empréstimos atuais dos bancos, com taxas maiores, são o grande chamariz para iniciar essa carteira. A solução também oferece soluções de ponta a ponta do processo, diminuindo custos operacionais para o RPPS e facilitando a possibilidade de aumentar essa oferta de recursos para os segurados. O Sr. Marcelo Marinheiro perguntou quais as formas de licitações que vêm sendo utilizadas pelos RPPS. A Sra. Pâmela Machado informou que A IPEP vem participando de todos os processos licitatórios e sugeriu que fosse feita uma qualificação prévia dos participantes. Há casos em que foram feitas contratações diretas, já que a Instituição é uma organização sem fins lucrativos voltadas para estudos. Também há possibilidade de fazer pregão por maior desconto. O Sr. Marcelo Marinheiro comentou que a verificação do atingimento da meta atuarial para determinação da taxa pré-fixada ofertada aos segurados é feita previamente, e geralmente para prazos mais longos, portanto, caso haja uma aceleração do IPCA no período do empréstimo, pode acontecer dessas taxas pré-fixadas não sejam mais suficientes para atingir a meta. Portanto, como isso pode ser ajustado? A Sra. Pâmela Machado disse que isso era acompanhado pelos relatórios de acompanhamento, portanto, caso haja situações como essas, são feitos estudos para que os novos empréstimos possam suprir essa perda de empréstimos anteriores. Foi aberto espaço para que os membros do comitê possam tirar dúvidas.

03 – Prestação de Contas Diretoria Administrativa (Agosto/2024): O Superintendente de Serviços Administrativos do IpojucaPrev, Sr Gercino Miranda, fez a prestação de contas e apresentação dos dados quantitativos e qualitativos do RPPS referentes ao mês de agosto de 2024, informando: os totais de atendimentos protocolados, bem como a principal natureza dos mesmos, o resumo das ações da CPL (Comissão Permanente de Licitação), o quantitativo e qualitativo da folha de pagamento, os totais de despesas, contribuições previdenciárias e receitas orçamentárias do FUNPREI, bem como, o demonstrativo de acompanhamento da taxa administrativa do IpojucaPrev do mês de referência da prestação de contas. A Diretoria Administrativa e Financeira colocou-se à disposição para prestar maiores esclarecimentos sobre os dados e suas atribuições.

Tendo abordado todos os assuntos previstos na pauta e sem mais nenhuma observação dos presentes, o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev, o Sr. Marcelo Marinheiro, agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião.

**Ata da 4ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 21 de outubro de 2024.**

Os anexos pertencentes da ata são:

- 01 – Ofício 737/2024 – Convocação para Reunião Extraordinária;
- 02 – Apresentação - CAIXA FIC FIM Capital Protegido Cesta Agro LP;
- 03 – Apresentação Banco BTG Pactual e IPEP – Crédito Consignado para Segurados;
- 04 – Apresentação da Diretoria de Investimentos;
- 05 – Balancetes do FUNPREI 08-2024;
- 06 – Balancetes do IpojucaPrev 08-2024;
- 07 – Apresentação da Diretoria ADM Financeira.

Composição Do Conselho Deliberativo		
Nome	Matrícula	Membro
Marcos Paulo Alves Cavalcanti De Oliveira	68015/1	Titular
Moises Barbosa Campos	566/1	Suplente
Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza	1081/1	Titular
Paula Deize Gomes Do Nascimento	1098/1	Suplente
Marcos Bastos Lins	180042/6	Titular
Joaldo José Da Silva	180061/2	Suplente
Adriano Marques De Assis Guerra	1104	Titular
Marcelo Ricardo De Santana	67964/1	Suplente
Ricardo Marlon De Oliveira Pereira	152	Titular
José Ricardo Curato	1032	Suplente
José Marcelo De Oliveira	782/1	Titular
Maria Da Conceição Da Silva Chagas	1218/1	Suplente

ATA 4ª Extraordinária - Conselho Deliberativo pdf

Código do documento 860c00c7-840f-4f80-b723-8b4fa0b47929

Anexo: 01. Ofício 737 - Convocação pra Extraordinária.pdf
Anexo: 02. Apresentação - CAIXA FIC FIM CP CESTA AGRO LP.pdf
Anexo: 03. Apresentação - RPPS Consig BTG IPEP.pdf
Anexo: 04. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
Anexo: 05. Balancetes FUNPREI 08-2024.pdf
Anexo: 06. Balancetes IpojucaPrev 08-2024.pdf
Anexo: 07. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf



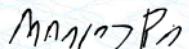
Assinaturas

 Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira
oliveira-marcospaulo@hotmail.com
Assinou

 Maria de Lourdes Celestino Muniz de Souza
celestinolourdes@hotmail.com
Assinou

 MARCOS BASTOS LINS
marcosbastoslins@gmail.com
Assinou

Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira



Eventos do documento

05 Nov 2024, 11:11:03

Documento 860c00c7-840f-4f80-b723-8b4fa0b47929 **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-11-05T11:11:03-03:00

05 Nov 2024, 11:15:38

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-11-05T11:15:38-03:00

05 Nov 2024, 19:30:45

MARIA DE LOURDES CELESTINO MUNIZ DE SOUZA **Assinou** (f0dbf978-e1f8-40b4-8617-e172653baec5) - Email: celestinolourdes@hotmail.com - IP: 191.52.251.15 (191-52-251-15.marvitel.com.br porta: 25398) - **Geolocalização: -10.9450217 -37.0611825** - Documento de identificação informado: 794.315.004-00 - DATE_ATOM: 2024-11-05T19:30:45-03:00

06 Nov 2024, 10:52:55

MARCOS BASTOS LINS **Assinou** - Email: marcosbastoslins@gmail.com - IP: 191.244.242.104 (191-244-242-104.3g.claro.net.br porta: 16310) - **Geolocalização: -8.3970564 -35.0603243** - Documento de identificação informado: 078.502.224-40 - DATE_ATOM: 2024-11-06T10:52:55-03:00

06 Nov 2024, 10:54:20

MARCOS PAULO ALVES CAVALCANTI DE OLIVEIRA **Assinou** (12745c1a-075e-41d7-92a1-07abf65aa5b7) - Email: oliveira-marcospaulo@hotmail.com - IP: 189.40.101.131 (131.101.40.189.isp.timbrasil.com.br porta: 52976) - **Geolocalização: -8.39390492237177 -35.05150673565233** - Documento de identificação informado: 071.421.464-78 - DATE_ATOM: 2024-11-06T10:54:20-03:00

Hash do documento original

(SHA256):1ab300fa63ca13d283a0f87f0f0e2d8e15fb76d8f97b54cff44ff52d680e21f4
(SHA512):56765232678ed30e0a3ed56553fc005d877ee79e8d2ba00228c7cbe81be612ce6deff0cac44529142a8f8ff1b030409bb935685bb2c1b30a91a4809463d6a6a

Hash dos documentos anexos

Nome: 01. Ofício 737 - Convocação pra Extraordinária.pdf

(SHA256):f532949cb2b6ef385e978ed2fc4d0a69b8c494569ad75087cebac7c66f79fb0

(SHA512):201a8a0055934d2a101d472dc40e317b2debb8d1a4d0cd8fefab9ab83e924731f1721550814ab0e4e6adbe5a0a3d8458145b8c0c9a82d265d2d7d515a1d67f

Nome: 02. Apresentação - CAIXA FIC FIM CP CESTA AGRO LP.pdf

(SHA256):8cb20094fd75b8cc35ec76bb964563f02f468afa7f2dedc721b2196e68287b8a

(SHA512):07fc79e85dc54402b02d13d4ec975ef80bf7bc42f3d5e68a91ea1c4161a5f600336c62c9e42391d95457217ff37fd16865d041180af695c1efd65fa0a48d0fe6

Nome: 03. Apresentação - RPPS Consig BTG IPEP.pdf

(SHA256):75e48fe60ada16245daf324df58e732166a837f5766aa27404fee62e301e9cc2

(SHA512):18e652615575d7c4f69ebfe228c49cff7f8026f7fdd3830ca00593aea352e05144b6e9ad6521842c787aeb7bb7fe73643aee6b509764ba136b895dd1a1d1441e

Nome: 04. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf

(SHA256):2dd18bf4d940183ab52ccb57e4d5291b9627c09ba9304ac0bd3f43cf3bc0e305

(SHA512):6f437ab89086c5386d1bfca734c96725254ef5bb2310211cf03b5270c81afd74de04028cbcf17ffd1ead9624734566c99ddc4098861799ce25dfec64dba21343

Nome: 05. Balancetes FUNPREI 08-2024.pdf

(SHA256):50fde109824424995ee65053a25b780c69da2361659ddf4b9e9d9696c77b3df8

(SHA512):ff040c0227e9222ac42851fecb1216897a3d70c08c90140bcf7d3642bbace02fa3e3e0f5a79f5aab5577bb6fce8c447f875e7b914dc9f2dd236d86ad28a13905

Nome: 06. Balancetes IpojucaPrev 08-2024.pdf

(SHA256):09163b552943c3caf50119d1d21ac009dafb477fa594374dc31ac7707cd7551b

(SHA512):b6b31fab3b7ac2a98e14b965a7d03f62fc91bf86ea3f12a92ce007ebc37ce15e1fcf0c6f523300a5918b18273145c1fa079242ca08577eaa4806247d8398532f

Nome: 07. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf

(SHA256):bd9d1bb5fb75152cbbb6afb2ea1d76defb75769928b305c635e82e8ae66c6b76

(SHA512):0978d281fe2a809baccc6a52fb6359489b5bb2aeb0629b7abe5dec9f901121ae1407e626804e05d8be3a1779638c1d3fd6ce53d7f529281458b1a18308f0b55

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign