



ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 16 (dezesseis) dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e três, às 10h34min, por meio de reunião virtual no Whatsapp, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV; nomeados pela Portaria nº 10.308 de 28 de março de 2022, a Senhora Claudia Leoncio da Silva, a Senhora Aline Aparecida de Souza Pinto, o Senhor Robson Adão Martins Ribeiro e o Senhor Osmar Giudice.

Ordem do Dia: Sugestão de compra e decisão de liquidação de Letra Financeira classe Sênior.

Encaminhamentos: Constatada a existência legal de quórum via remoto, a senhora Presidente abrindo a reunião agradeceu a presença de todos e deu início a demanda a qual originou a convocação; a Sra. Claudia comunicou aos presentes que recebeu oferta da XP Investimentos CCTVM por unidades de Letras Financeiras de Classe Sênior de emissão do Banco Bradesco com taxa nominativa de IPCA + 6,80% e vencimento em abril de 2024, a oferta despertou interesse frente aos compromissos da autarquia no ano de 2023 e 2024, mediante o exposto a reunião foi convocada tendo o objetivo de decidir quanto à decisão da efetuação da compra; após introdução o Sr. Osmar tomou a palavra e salientou os requisitos básicos que um ativo deve apresentar para fazer parte da carteira da autarquia: considerando a meta atuarial da autarquia para o ano de 2023 (IPCA + 4,72%), considerando previamente o rating de crédito da LF que segundo a escala de rating se enquadra como AAA.br, constatado que o ativo seria uma oportunidade de conseguir rentabilizar a carteira no curto/médio prazo e que também o ativo está enquadrado frente aos critérios da Política de Investimento como rating de crédito e enquadramento chegou-se a conclusão de que estes motivos são suficientes para integralizar o patrimônio e trazer, além de hedge adicional, rentabilidade acima do que o mercado tem oferecido normalmente; tendo o exposto, os membros optaram pela deliberação favoravelmente unanime pela da compra do ativo, desta forma, foi analisado quanto ao valor a ser comprado da Letra Financeira, neste aspecto entrou a disponibilidade de oferta deste título, que foi decidido pelo valor de R\$ 5.000.000,00 e fazendo uso do cruzamento do ativo x passivo mediante relatório da última posição oficial da carteira de Dezembro os membros entenderam que a aquisição não afetaria a liquidez na carteira no longo prazo e não prejudicaria a atividade fim do RPPS para pagamento de benefícios; logo o Sr. Robson indicou de quais fontes poderiam ser resgatadas para conclusão do investimento nas Letras Financeiras, sendo o fundo de investimento selecionado o ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI, CNPJ: 21.838.150/0001-49, portanto, mediante assinatura de Termo para Realização de Investimento em LF e decidido de quais fundos sairiam os recursos, foi oficializada a decisão e dado início a montagem do processo interno de aquisição do ativo, a liquidação ficou para D+1; posteriormente será levada a próxima reunião do Conselho Administrativo a decisão, que por fatores de oferta de mercado e disponibilidade do ativo não pôde ser postergada. Os membros ainda utilizaram como balizadores das taxas, as seguintes ofertas praticadas e ofertadas pelo Banco Itaú e pelo Banco Daycoval, a comparação foi feita também com os Títulos Públicos NTN-B ofertados pelo governo brasileiro que na data da reunião estavam sendo ofertado a taxas médias de 6,60%, segue material:



Cotações Banco Itaú:

| Cotações de Tesouraria Poder Público - 16/jan | | | |
|--|-------------|------------|-------------|
| Taxas indicativas sujeito a alterações de mercado. | | | |
| Letra Financeira IPCA | | IPCA | |
| Vencimento | Taxa (a.a.) | Vencimento | Taxa (a.a.) |
| 2 anos | 6,34% | 16/01/2024 | 5,95% |
| 3 anos | 6,29% | 16/01/2025 | 5,91% |
| 4 anos | 6,39% | 16/01/2026 | 5,85% |
| 5 anos | 6,47% | 18/01/2027 | 5,94% |
| 10 anos | 6,63% | 17/01/2028 | 6,00% |
| Letra Financeira Pré | | Pré | |
| Vencimento | Taxa (a.a.) | Vencimento | Taxa (a.a.) |
| 2 anos | 13,05% | 17/01/2024 | 12,95% |
| 3 anos | 12,96% | 19/07/2024 | 12,44% |
| 4 anos | 13,04% | 16/01/2025 | 11,98% |
| 5 anos | 13,17% | 16/01/2026 | 11,87% |
| 10 anos | 13,36% | 18/01/2027 | 11,92% |
| Letra Financeira DI | | DI | |
| Vencimento | Taxa | | |
| 2 anos | 103,50% | | |
| 3 anos | 104,00% | | |
| 4 anos | 104,50% | | |
| 5 anos | 105,00% | | |

Cotações Daycoval:

LF: Valor mínimo de R\$50mil por operação.

| VENCIMENTO | PRAZO | *LF IPCA+ |
|------------|-------|-----------|
| 16/01/2025 | 731 | 6,53% |
| 16/01/2026 | 1096 | 6,61% |
| 18/01/2027 | 1463 | 6,78% |
| 17/01/2028 | 1827 | 6,98% |
| 16/01/2029 | 2192 | 7,01% |
| 16/01/2030 | 2557 | 7,00% |
| 16/01/2031 | 2922 | 7,01% |
| 16/01/2032 | 3287 | 7,04% |
| 17/01/2033 | 3654 | 7,06% |

Cotações XP Investimentos CCTVM:

| Tipo | Emissor | Vcto | Indexador | Taxa Venda | Volume Disponível | Rating/Segmento | Spread Sobre NTNb |
|-----------|----------|---------|-----------|------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| LF SENIOR | BRADESCO | 08/26 | IPCA | IPCA+6,6% | BRL 30 Milhões | AAAbra/S1 | 60 |
| LF SENIOR | BRADESCO | 12/2024 | IPCA | IPCA+6,8% | BRL 10 Milhões | AAAbra/S1 | 20 |



**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV**

Assim, tendo sido considerados presentes e suficientes os subsídios trazidos pela Senhora Superintendente e equipe para deliberação do conteúdo da reunião extraordinária, os Membros do Comitê, no uso de suas atribuições legais que lhe são conferidas e, analisando cenários econômicos, aprovaram por UNANIMIDADE a compra da Letra Financeira Sênior de emissão do Banco Bradesco. Nada mais havendo a ser tratado e ninguém desejando manifestar-se, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi por todos assinada.

Piracaia, em 16 de janeiro de 2023.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Osmar Giudice

Robson Adão Martins Ribeiro