



## ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 30 (trinta) dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, às 08h30min, por meio de reunião presencial, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV, sito à Avenida Dona Elza Peçanha de Godoy, nº 170, Bairro Vista Alegre, nesta Comarca de Piracaia, no Estado de São Paulo; 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 ativo de Renda Fixa. **Encaminhamentos:** Constatada a existência legal de quórum de forma presencial, a senhora Presidente abrindo a reunião agradeceu a presença de todos e deu início a demanda a qual originou a convocação; em explicação a solicitação da demanda partiu por parte do Comitê como um todo, que enxergou a oportunidade única de mais uma aquisição para a carteira do instituto de um ativo de Renda Fixa, podendo ser uma Letra Financeira emitida por instituição financeira ou Título Público Federal aproveitando-se da, talvez o último resquício de altos juros nesses níveis, pois o entendimento é que nas próximas reuniões do COPOM a decisão será por queda da SELIC levando em conta o cenário desinflacionário que vem ocorrendo; desta forma a Sra. Claudia, gestora de recursos, comunicou aos presentes que estava monitorando as ofertas do mercado por meio de e-mail e de cotações diárias recebidas pelas casas as quais o PIRAPREV tem relacionamento, isto posto, algumas propostas foram trazidas a mesa para discussão e análise, sendo as que se seguem:

### Cotação Banco Itaú 29/05/2023

Cotações de Tesouraria   Poder Público - 29/mai			
Taxas indicativas sujeito a alterações de mercado.			
Letra Financeira IPCA		CDB IPCA	
Vencimento	Taxa (a.a.)	Vencimento	Taxa (a.a.)
2 anos	6,14%	29/05/2024	6,91%
3 anos	5,58%	29/05/2025	5,72%
4 anos	5,54%	29/05/2026	5,17%
5 anos	5,67%	31/05/2027	5,12%
10 anos	5,85%	29/05/2028	5,24%

  

Letra Financeira Pré		CDB Pré	
Vencimento	Taxa (a.a.)	Vencimento	Taxa (a.a.)
2 anos	11,68%	29/05/2024	12,30%
3 anos	11,50%	29/11/2024	11,51%
4 anos	11,70%	29/05/2025	11,11%
5 anos	11,95%	29/05/2026	10,91%
10 anos	12,41%	31/05/2027	11,08%

  

Letra Financeira DI	
Vencimento	Taxa
2 anos	102,50%
3 anos	103,00%
4 anos	103,50%
5 anos	104,00%



### Cotação XP Investimentos CCTVM 29/05/2023

Dif	Anbima	NTN-B	Taxa de venda
-0,02%	7,65%	2024	7,6300%
-0,04%	6,35%	2025	6,3100%
-0,02%	5,62%	2026	5,6000%
-0,02%	5,45%	2027	5,4300%
-0,04%	5,50%	2028	5,4600%
-0,04%	5,45%	2030	5,4100%
-0,03%	5,52%	2032	5,4900%
-0,03%	5,59%	2033	5,5600%
-0,03%	5,55%	2035	5,5200%
-0,03%	5,68%	2040	5,6500%
-0,03%	5,74%	2045	5,7100%
-0,02%	5,73%	2050	5,7100%
-0,03%	5,72%	2055	5,6900%
-0,03%	5,72%	2060	5,6900%

\* Essas taxas são indicativas, pedimos para que considere sempre a cotação pelo e-mail! Pois como o mercado é volátil sempre haverá uma variação em relação ao tempo do call e a real cotação

### Cotação Dólar Bills 29/05/2023

**Banco Daycoval** DATA 29/05/2023

Informações elaboradas por Daycoval Investimentos em 29/05/2023

#### Conheça as nossas opções de Renda Fixa

VENCIMENTO	PRAZO	LF CDI+	LF DI	*LF Pré	*LF IPCA+
29/05/2025	731	1,15%	111,35%	12,36%	7,20%
29/05/2026	1096	1,35%	112,85%	12,26%	6,67%
31/05/2027	1463	1,50%	113,85%	12,48%	6,56%
29/05/2028	1827	1,60%	114,35%	12,72%	6,65%
29/05/2029	2192	1,65%	114,35%	12,90%	6,68%
29/05/2030	2557	1,65%	114,35%	13,04%	6,70%
29/05/2031	2922	1,65%	114,35%	13,13%	6,74%
31/05/2032	3290	1,65%	114,35%	13,19%	6,79%
30/05/2033	3654	1,65%	114,35%	13,25%	6,84%



**Taxas Indicativas Anbima NTN-B**

Data de Referência	Data de Vencimento	Código Selic	Taxa Compra	Taxa Venda	Taxa Indicativa	Intervalo Indicativo Mínimo (D+1)	Intervalo Indicativo Máximo (D+1)	PU
30/05/2023	15/08/2024	760199	7,7041	7,6764	7,6876	7,4016	8,1050	4.119,584327
30/05/2023	15/05/2025	760199	6,3725	6,3463	6,3573	6,0984	6,6344	4.111,332294
30/05/2023	15/08/2026	760199	5,6142	5,5885	5,6008	5,3219	5,8288	4.241,887717
30/05/2023	15/05/2027	760199	5,4545	5,4275	5,4400	5,1632	5,6463	4.216,203262
30/05/2023	15/08/2028	760199	5,4852	5,4595	5,4744	5,2094	5,6746	4.292,225122
30/05/2023	15/08/2030	760199	5,4463	5,4227	5,4358	5,1937	5,6256	4.334,029924
30/05/2023	15/08/2032	760199	5,5138	5,4871	5,5000	5,2777	5,6761	4.342,913238
30/05/2023	15/05/2033	760199	5,5877	5,5587	5,5772	5,3609	5,7487	4.268,397375
30/05/2023	15/05/2035	760199	5,5567	5,5269	5,5428	5,3399	5,7038	4.301,087806
30/05/2023	15/08/2040	760199	5,6856	5,6565	5,6708	5,4892	5,8145	4.347,051633
30/05/2023	15/05/2045	760199	5,7397	5,7084	5,7268	5,5556	5,8686	4.280,952844
30/05/2023	15/08/2050	760199	5,7366	5,7086	5,7239	5,5598	5,8646	4.358,072224
30/05/2023	15/05/2055	760199	5,7300	5,6992	5,7150	5,5552	5,8550	4.314,303438
30/05/2023	15/08/2060	760199	5,7342	5,6996	5,7174	5,5608	5,8568	4.381,726678

Com as taxas acima expostas os presentes puderam efetuar o cruzamento do vértice de vencimento mais eficiente com base no retorno ao longo do tempo; já num primeiro momento a hipótese de aquisição de Letra Financeira foi descartada tendo em vista o custo de oportunidade que seria deixar de adquirir títulos públicos, as taxas atrativas nos vencimentos curto de 2024 e 2025 chamaram atenção e passaram a ser o ponto de análise principal, o risco contido nos títulos públicos ofertados pelo tesouro é bem menor e pode ser ponto importante de composição para carteira, portanto, considerando o disposto na Portaria N° 1.467 de 02 de junho de 2022 Seção VIII, que indica a metodologia de precificação de ativos adquiridos de forma direta pelo RPPS; considerando a análise do passivo frente ao ativo do IPSPMP - PIRAPREV exarada do “Anexo 5.2. Projeções Considerando o Plano de Custeio Proposto da Avaliação Atuarial”, homologado por Lei do Executivo Municipal de N° 3.320, de 12 de abril de 2023, onde se observa o resultado previdenciário da autarquia, que em consonância à observação do equilíbrio financeiro e atuarial se dispõe em resultados positivos até o ano de 2036, permitindo assim a compra de TPF com vencimento até o período observado sem comprometimento da liquidez do plano; considerando a meta atuarial adotada no exercício de 2023, estabelecida no Parecer Atuarial elaborado mediante Portaria N° 1.467 de 02 de junho de 2022, que demonstrou que a taxa de juros parâmetro para balizar os investimentos futuros na Política de Investimentos e constituir base para avaliação atuarial do ano de 2023, sendo 4,72%, conforme passivo atuarial do RPPS, permitindo que o instituto negocie títulos públicos do governo federal a taxas próximas desse percentual para composição de rendimentos suscetíveis ao atingimento da meta da carteira para o exercício atual e seguintes; considerando que a aquisição de Títulos do Tesouro Nacional registrados no Sistema



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

---

Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), contabilizada pelos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos aferidos, contribui para o cumprimento da meta atuarial necessária à formação das reservas matemáticas suficientes ao cumprimento dos compromissos previdenciários do IPSPMP - PIRAPREV; considerando as análises dos cenários macro e microeconômicos, bem como os resultados do Boletim FOCUS do Banco Central do Brasil da última semana e levando-se em conta o cenário político-fiscal do país, que abre pareceres para oportunidades de ganhos nas taxas negociadas através dos títulos de dívidas do governo federal; considerando que o ativo está devidamente enquadrado frente ao disposto no Artigo 7º, inciso I, alínea “a” da Resolução do Conselho Monetário Nacional N° 4.963, de 25 de novembro de 2021, e também dos parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos 2023 da autarquia; considerando os valores em análise de liquidez média na posição data-base de 28 de abril de 2023 da carteira do PIRAPREV disponibilizada pela Consultoria Financeira LDB, que afere o valor acumulado no período de 0 a 365 dias, compondo o valor de R\$ 79.724.897,94, o que indica ser o suficiente para efetuar o pagamento dos benefícios no curto prazo e também confirmando a disponibilidade de recursos para levar os TPF até o vencimento sem interferência nas atividades fins da autarquia. Diante dos considerandos expostos, os membros do Comitê de Investimentos declaram possuir capacidade financeira e atuarial para adquirir ao vencimento de 15/08/2024 Títulos Públicos Federais, sendo Notas do Tesouro Nacional série B (Tesouro IPCA) de código Selic N° 760199, indexadas próximas de IPCA+7,60% e Títulos Públicos Federais com vencimento em 15/05/2025, sendo Notas do Tesouro Nacional série B (Tesouro IPCA) de código Selic N° 760199, indexadas próximas de IPCA+6,30%, com os vértices de vencimento os membros do Comitê decidiram pelo valor disponível sem comprometer o passivo, que ficou decidido por cerca de R\$ 6.500.000,00 (seis milhões e quinhentos mil reais), dividido entre os dois vencimentos e como origem dos recursos foi selecionado pela retirada dos fundos de maior liquidez da carteira que são o ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI CNPJ - 32.972.942/0001-28 e o ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI CNPJ - 21.838.150/0001-49, assim os recursos que entrarão em novas alocações o Comitê de Investimentos decidiu recomendar que devessem ser alocados no próprio fundo ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI CNPJ - 21.838.150/0001-49 que tem finalidade específica de pagamento de benefícios no curto prazo. As definições de compra e seleção da melhor oferta de instituição financeira ficarão ao encargo da Superintendente da autarquia, Sra. Claudia Leoncio, com recomendações dos títulos serem marcados na curva em liquidação em D+1 para facilitar a operacionalização dos resgates para compra. 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 das NTN-Bs dos vencimentos 15/08/2024 e 15/05/2025. 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 30 de maio de 2023.



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

---

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Osmar Giudice

Robson Adão Martins Ribeiro