





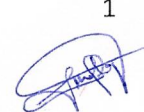

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML
CNPJ N° 09.626.556/0001-62



ATA N° 09/2023
REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO
Data: 17 de Agosto de 2023
Horário: Início: 14:30 horas / Término: 17:20 horas
Local: Reunião presencial realizada na sede do IPML

Conselheiros Presentes: Paulo Américo Costa de Almeida, Ademir Fernando Pegoraro, Rogério Ivan Hernandes Pereira, Flávio Aparecido Rofatto, Mauricio Aurélio Oliveira Mendes, Lucinéia Aparecida da Silva. Conselheiros ausentes sem justificativa: Eunice Ruth Araújo Lopes. Convidados Presentes: Edilson Rinaldo Merli, Superintendente do IPML, Ronaldo Oliveira, consultor da LDB Consultoria e Auditoria Atuarial, Servidores do IPML e os membros do comitê de investimentos: Fabricio Ferreira Espinato, Adriana Santos Bastos Ravanhane e Samara Cristina Dias dos Santos.

Ata da Reunião: Presidida pelo Conselheiro Presidente Rogério Ivan Hernandes Pereira que deu início à reunião ordinária saudando a todos e convidou o conselheiro Paulo Américo Costa de Almeida para secretariar os trabalhos. Em pauta uma apresentação da Carteira de Investimentos (Semestral) do IPML, por Ronaldo Oliveira/LDB. O Sr. Ronaldo preparou uma apresentação em PPT que projetou no telão da sala de reunião, explanando o comportamento dos fundos de investimentos aos quais o IPML mantém aplicados seus recursos; de uma forma bem didática explicou os tipos de Investimentos e seus conceitos e como são constituídos, conforme a Instrução CVM 555/2014; explicou também sobre os tipos de Títulos Públicos Federais, marcação na curva e a mercado e também sobre a estrutura do estudo de ALM; na sequência explanou sobre o mercado financeiro e o seu atual momento e iniciou a análise da carteira, citando o último semestre, que foi muito favorável para a carteira do Instituto, consolidando uma rentabilidade de 8,42% contra 5,84% da meta, gerando uma gordura de 2,57%. Cenário este, muito diferente dos 3 (três) últimos anos de Pandemia; citou que o mercado começa a dar sinais de normalidade e que se a queda da taxa de juros prosseguir, o ano findará com cenário positivo; citou que o Fundo Incentivo Multissetorial I FIDC, à época do aporte inicial no fundo em 2012, a Resolução permitia tal alocação em 15%, e que atualmente perante a Resolução n° 4.963/2021 não é mais possível; que esse fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado e atualmente se encontra em processo de liquidação até 2026, sendo impossibilitado o resgate do valor. Ainda avaliando a carteira foi pontuando algumas providências e sugerindo medidas para maior rentabilidade na carteira, tais como: **RENDA FIXA.** - Zerar a posição dos fundos atrelados a inflação, IDKA- IPCA 2A, Reduzir posição IRFM-1 e realocar em IMA-B, Reduzir pela metade o valor dos fundos DI's e num período de 30 à 45 dias, fazer nova avaliação para ver a necessidade de maior redução e Manter por hora as aplicações em IMA-B5; de forma geral ressaltou que as opções mais favoráveis para o momento são os IMA-B's de médio e longo prazo e orientou a aumentar as posições de alocações na seguinte ordem: IMAB-5+, IMA-B, IRFM 1+,

ma.    1 



IRFM. Quanto a **RENDA VARIÁVEL** recomendou manter todas as posições alocadas e não realizar nenhum aporte ou realocação, dado o momento de incerteza da Bolsa e do ciclo da alta de juros do mercado externo, o que ainda gera muitas incertezas. Retomando a palavra o presidente do Conselho Administrativo sugeriu que fossem feitas realocações e resgates de investimentos (se possível) para aproveitar o melhor momento de rentabilidade de determinados fundos, razão pela qual foi agendada uma nova reunião do Comitê de Investimentos com o Conselho Administrativo para o dia 24/08/2023, às 14:30hs na sede do IPML para deliberações quanto às sugestões do consultor da LDB. **2. Certificação Profissional e a Certificação Institucional.** O superintendente Edilson Merli ressaltou sobre a importância da Certificação Profissional dos membros dos conselhos administrativo e fiscal e do comitê de investimentos para atender o Pró-Gestão; lembrou que o pró-gestão é um programa de certificação que visa o reconhecimento das boas práticas de gestão; que estamos em vias de receber a certificadora externa; que com o curso de capacitação realizado no IPML nos dias 12, 13 e 14 de julho subsidiaram os conselheiros, gestores e membros do comitê para a prova de certificação; é importante que os conselheiros façam a prova; inicialmente os dirigentes, gestor de recurso e membros do comitê prioritariamente deverão fazer as provas; posteriormente aos conselheiros. **3. Assuntos Gerais:** Não houve assuntos gerais discutidos na reunião.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e da mesma lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai ao final assinada pelos presentes.

Ademir Fernando Pegoraro	
Flávio Aparecido Rofatto	
Lucinéia Aparecida da Silva	
Maurício Aurélio Oliveira Mendes	
Paulo Américo Costa de Almeida	
Rogério Ivan Hernandes Pereira	