



CONSELHO FISCAL - GESTÃO QUADRIÊNIO 2022/2026  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CARIACICA

ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA

1. Dados da reunião

|                   |                 |                  |
|-------------------|-----------------|------------------|
| Local Sede do IPC | Data 20/03/2024 | Horário 11h03min |
|-------------------|-----------------|------------------|

2. Participantes

| Conselheiros Titulares          |   | Conselheiros Suplentes                  |   |
|---------------------------------|---|-----------------------------------------|---|
| Larissa Deorce da Rocha Vaccari | P | Maria Aparecida Flores Rodrigues        |   |
| Cristina Zardo Calvi            | P | Renan Poton de Jesus                    |   |
| Solange Nascimento              | P | Rute Cristina de Queiroz Costa          |   |
| Filipe Inácio de Lima           | P | Adolfo Mucci                            |   |
| Katia Regina Grijó Sá           | P | Djalma Ferreira Sobrinho                |   |
| Angela Maria Firma Mattos       |   | Glorinha Maria da Penha                 |   |
| Pierre Francisco Alves          | P | Fabiana Augusto da Costa Thomas         |   |
|                                 |   | <b>Convidados</b>                       |   |
|                                 |   | Juliana de Lima Silva Rodrigues         | P |
|                                 |   | Eliane Santana Tavares                  | P |
|                                 |   | Vitor Leitão Rocha (representante Lema) | P |

3. Pauta

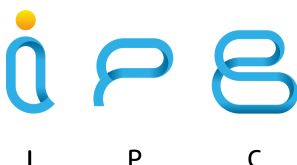
1. Aprovação Ata do dia 21/02/2024;
2. Apresentação do Relatório de Governança referente ao 2º Semestre de 2023;
3. Apresentação do Resultado dos Investimentos de 2023, pelo representante da Lema Economia e Finanças, Vitor Leitão Rocha;
4. Análise de Investimentos de Janeiro e Fevereiro de 2024.

4. Encaminhamentos da reunião

Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IPC, realizada na data de 20 de março de 2024, na sede do IPC. Aberta a reunião às 11h03min, pela presidente Larissa Deorce da Rocha Vaccari, foi realizada a leitura da pauta dos trabalhos do dia.

Passados para o primeiro ponto de pauta, a presidente Larissa Deorce da Rocha Vaccari abriu para discussão e sugestão da ata de reunião do dia 24/01/2024. Sem nada a ser acrescentado ou alterado, a ata foi aprovada.

Diante do segundo ponto de pauta, a Presidente do IPC, Juliana de Lima Silva Rodrigues, iniciou informando que no ano de 2024 o IPC completará 30 anos de instituição e para tal o Instituto está desenvolvendo uma nova identidade visual. A presidente realizou a apresentação, via power point, de como será a nova logo IPC e como ela será aplicada nos documentos, informativos e fachada do prédio do Instituto. Informou ainda que haverá diversas ações no mês de agosto de 2024 para comemorar a instituição do IPC.





## CONSELHO FISCAL - GESTÃO QUADRIÊNIO 2022/2026

### INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CARIACICA

Por fim, a Presidente Juliana de Lima Silva Rodrigues passou a palavra para a Diretora Administrativo-Financeira, Eliane Santana Tavares, para dar início a apresentação do Relatório de Governança referente ao 2º Semestre de 2023. Nesse ponto cabe destacar que o Relatório de Governança só foi disponibilizado aos membros do Conselho Fiscal no dia 18 de março, ou seja, 2 dias antes da presente reunião. Dessa forma, os membros do conselho entendem não ser possível fazer uma avaliação completa do documento e portanto, somente exarará a sua opinião na próxima reunião.

Ato seguinte a Diretora Administrativo-Financeira, Eliane Santana Tavares, iniciou a apresentação do Relatório de Governança explicando que o mesmo é elaborado com base nas exigências do Pró-Gestão e, em seguida, foi passando por todos os pontos do relatório: dados dos segurados, receitas, despesas, compensação previdenciária, contribuições, gestão atuarial, gestão dos investimentos, atividades realizadas pelos órgãos colegiados, atividades institucionais, gestão orçamentária e financeira, controle interno, procuradoria jurídica, planejamento estratégico e, por fim, dos canais de atendimento do IPC. Atentos, os conselheiros tiraram as suas dúvidas ao longo da apresentação.

Passado para o terceiro ponto de pauta, a Diretora Administrativo-Financeira, Eliane Santana Tavares, apresentou o representante da Lema Economia e Finanças, o senhor Vitor Leitão Rocha, tal empresa presta serviços de consultoria financeira ao IPC.

O senhor Vitor Leitão Rocha iniciou explicando que conforme art. 101 da Portaria MTP nº 1.467/22, no início de cada exercício, a unidade gestora deverá apresentar aos conselhos deliberativo e fiscal o relatório de acompanhamento da execução da política de investimentos relativo ao ano anterior. Em seguida, apresentou o posicionamento final da carteira de investimentos do IPC para o ano de 2023: por classe, enquadramento, gestor, administrador, benchmark e liquidez.

#### DISTRIBUIÇÃO\_CLASSE

| CLASSE              | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|---------------------|------------|--------------------|------|
| Renda Fixa          | 79,56%     | R\$ 398.338.914,70 |      |
| Renda Variável      | 9,75%      | R\$ 48.831.729,92  |      |
| Exterior            | 5,60%      | R\$ 28.038.328,96  |      |
| Estruturados        | 4,69%      | R\$ 23.481.617,42  |      |
| Fundos Imobiliários | 0,40%      | R\$ 2.002.500,00   |      |
| Total               | 100,00%    | R\$ 500.693.091,00 |      |

#### DISTRIBUIÇÃO\_LIQUIDEZ

| LIQUIDEZ       | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|----------------|------------|--------------------|------|
| 0 a 30 dias    | 67,50%     | R\$ 337.960.764,28 |      |
| Acima 2 anos   | 31,63%     | R\$ 158.380.674,84 |      |
| 181 a 365 dias | 0,46%      | R\$ 2.324.448,22   |      |
| 31 a 180 dias  | 0,40%      | R\$ 2.027.203,66   |      |
| Total          | 100,00%    | R\$ 500.693.091,00 |      |

Nesse ponto, o conselheiro Pierre Francisco Alves indagou sobre o fato de 67,50% dos investimentos do IPC estarem na liquidez de 0 a 30 dias, ou seja, se não seria mais vantajoso distribuir mais os investimentos em aplicações com liquidez maior. O senhor Vitor Leitão Rocha explicou que no ano de 2023 a relação risco versus retorno era melhor identificada nos ativos com liquidez de até 30 dias, ou seja, nesses ativos foi possível obter melhores rentabilidades e retornos ao longo do ano.

Em continuidade, apresentou o enquadramento de cada ativo do IPC, sendo demonstrado uma tabela muito similar a que este conselho avalia mensalmente. Nesse ponto, a conselheira Cristina Zardo Calvi, indagou sobre o desenquadramento do ativo "FI Ações – Art 8º, I", que estava abaixo do limite mínimo estabelecido na Política de Investimentos de 2023:

| RENDA VARIÁVEL              | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)    | (%)   | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|-------------|---------|-------------|
| FI Ações - 8, I             | 45%          | R\$ 48.831.729,92 | 9.75% | 10,00%      | 13,40%  | 45,00%      |
| FI de Índices Ações - 8, II | 45%          | R\$ 0,00          | 0.00% | 0,00%       | 1,00%   | 5,00%       |



**CONSELHO FISCAL - GESTÃO QUADRIÊNIO 2022/2026**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CARIACICA**

O senhor Vitor Leitão Rocha explicou o que segue sobre o fato:

*Tal fato ocorreu em função da elevada taxa de juros que favoreceu as aplicações em renda fixa, que apresentaram retornos superiores à meta atuarial e com risco baixo. Por isso, a medida que os repasses mensais e os retornos das aplicações foram ocorrendo e o patrimônio do IPC aumentando, e os recursos sendo direcionados à renda fixa, passivamente, ou seja, sem a realização de resgates, o limite foi descumprido. Há um processo aberto pelo Conselho Fiscal para apuração do caso.*

*Vale ressaltar que o desenquadramento não só não gerou risco adicional à carteira como o reduziu, tendo os recursos alocados majoritariamente em renda fixa.*

Diante do exposto, ficou claro que o IPC atendeu ao estabelecido na Resolução CMN nº 4.963, de 2021, discutida na reunião do mês de fevereiro de 2024 desse Conselho. Adicionalmente ao fato de que a Política de Investimentos para o ano de 2024 ajustou o limite mínimo desse ativo para ser igual a zero, o desenquadramento fica explicado e sanado.

Finalizada as apresentações, as diretoras Juliana de Lima Silva Rodrigues e Eliane Santana Tavares, e o senhor Vitor Leitão Rocha se retiraram da sala de reunião para que os conselheiros pudessem dar continuidade a mesma.

Por fim, a conselheira Cristina Zardo Calvi apresentou a planilha de acompanhamento que já vem sendo utilizada pelo conselho para as análises dos meses de janeiro e fevereiro de 2024, conforme demonstrado abaixo:

|                      |                                              |                                             |                                                    |                                                   |                                                    |                                     | Estratégia de Alocação -<br>Política de Investimento 2024 |                         |                           |
|----------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Segmento             | Tipo de Ativo                                | Limite da<br>Resolução<br>Pró-Gestão<br>III | Posição Atual da<br>Carteira (R\$)<br>- 31/01/2024 | Posição<br>Atual da<br>Carteira (%)<br>31/01/2024 | Posição Atual da<br>Carteira (R\$)<br>- 29/02/2024 | Posição<br>Atual da<br>Carteira (%) | Limite<br>Inferior<br>(%)                                 | Estratégi<br>a Alvo (%) | Limite<br>Superior<br>(%) |
| Renda Fixa           | 7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC   | 100,00%                                     | R\$ 160.114.794,48                                 | 31,62%                                            | R\$ 165.742.821,15                                 | 32,13%                              | 30,00%                                                    | 35,00%                  | 60,00%                    |
|                      | 7º I b - FI 100% Títulos TN                  | 100,00%                                     | R\$ 204.277.611,66                                 | 40,34%                                            | R\$ 204.742.035,95                                 | 39,69%                              | 20,00%                                                    | 35,00%                  | 60,00%                    |
|                      | 7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP     | 100,00%                                     | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | 7º II - Oper. compromissadas em TP TN        | 5,00%                                       | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | 7º III a - FI RF                             | 75,00%                                      | R\$ 40.531.997,20                                  | 8,00%                                             | R\$ 40.825.885,18                                  | 7,91%                               | 0,00%                                                     | 6,00%                   | 60,00%                    |
|                      | 7º III b - FI de Índices RF                  | 75,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | 7º IV - Renda Fixa de emissão bancária       | 20,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 2,00%                   | 20,00%                    |
|                      | 7º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior | 15,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | 7º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"     | 15,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 2,00%                   | 5,00%                     |
|                      | 7º V c - FI de Debêntures Infraestrutura     | 15,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
| Limite de Renda Fixa |                                              |                                             | R\$ 404.924.403,34                                 | 79,95%                                            | R\$ 411.310.742,28                                 | 79,73%                              | 50,00%                                                    | 80,00%                  | 100,00%                   |
| Renda Variável       | 8º I - FI de Ações                           | 45,00%                                      | R\$ 46.939.601,34                                  | 9,27%                                             | R\$ 47.513.716,76                                  | 9,21%                               | 0,00%                                                     | 10,00%                  | 30,00%                    |
|                      | 8º II - ETF - Índice de Ações                | 45,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | Limite de Renda Variável                     |                                             | R\$ 46.939.601,34                                  | 9,27%                                             | R\$ 47.513.716,76                                  | 9,21%                               | 0,00%                                                     | 10,00%                  | 30,00%                    |
| Invest. No Exterior  | 9º I - Renda Fixa - Dívida Externa           | 10,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 10,00%                    |
|                      | 9º II - Constituídos no Brasil               | 10,00%                                      | R\$ 11.094.820,15                                  | 2,19%                                             | R\$ 11.698.657,49                                  | 2,27%                               | 0,00%                                                     | 2,00%                   | 10,00%                    |
|                      | 9º III - Ações - BDR Nível I                 | 10,00%                                      | R\$ 17.787.067,26                                  | 3,51%                                             | R\$ 18.902.262,82                                  | 3,66%                               | 0,00%                                                     | 3,00%                   | 10,00%                    |
|                      | Limite de Investimentos no Exterior          |                                             | R\$ 28.881.887,41                                  | 5,70%                                             | R\$ 30.600.920,31                                  | 5,93%                               | 0,00%                                                     | 5,00%                   | 10,00%                    |
| Invest. Estruturados | 10º I - FI Multimercado                      | 15,00%                                      | R\$ 23.589.266,83                                  | 4,66%                                             | R\$ 23.934.702,52                                  | 4,64%                               | 0,00%                                                     | 4,00%                   | 10,00%                    |
|                      | 10º II - FI em Participações                 | 10,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 10,00%                    |
|                      | 10º III - FI Mercado de Acesso               | 10,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | Limite de Investimentos Estruturados         |                                             | R\$ 23.589.266,83                                  | 4,66%                                             | R\$ 23.934.702,52                                  | 4,64%                               | 0,00%                                                     | 4,00%                   | 10,00%                    |
| Fundo Imobiliário    | 11º - FI Imobiliário                         | 15,00%                                      | R\$ 2.107.500,00                                   | 0,42%                                             | R\$ 2.550.000,00                                   | 0,49%                               | 0,00%                                                     | 1,00%                   | 5,00%                     |
|                      | Limite Fundo Imobiliário                     |                                             | R\$ 2.107.500,00                                   | 0,42%                                             | R\$ 2.550.000,00                                   | 0,49%                               | 0,00%                                                     | 1,00%                   | 5,00%                     |
| Consignado           | 12º - Empréstimo Consignado                  | 10,00%                                      | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                             | R\$ 0,00                                           | 0,00%                               | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 1,00%                     |
|                      | Total da Carteira de Investimentos           |                                             | R\$ 506.442.658,92                                 | 100,00%                                           | R\$ 515.910.081,87                                 | 100,00%                             | 0,00%                                                     | 100,00%                 | 349,90%                   |



**CONSELHO FISCAL - GESTÃO QUADRIÊNIO 2022/2026**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CARIACICA**

Os conselheiros fizeram as devidas pontuações e considerando que os investimentos estão em conformidade com a Política de Investimentos e as demais regras previdenciárias, o Conselho Fiscal aprova o Relatório de Investimentos dos meses de janeiro e fevereiro de 2024, sem ressalva.

Com as devidas considerações, a reunião terminou às 12h45min. Não havendo mais nada a tratar, eu, Cristina Zardo Calvi, lavrei a presente ata.

**5. Fechamento da reunião**

|                                    |                                        |
|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Data</b> 20/03/2024 às 12h45min | <b>Secretário</b> Cristina Zardo Calvi |
|------------------------------------|----------------------------------------|

\_\_\_\_\_  
Cristina Zardo Calvi

\_\_\_\_\_  
Larissa Deorce da Rocha Vaccari

\_\_\_\_\_  
Filipe Inácio de Lima

\_\_\_\_\_  
Pierre Francisco Alves

\_\_\_\_\_  
Katia Regina Grijó Sá

\_\_\_\_\_  
Solange Nascimento