



**IPMO - Instituto de Previdência
dos Servidores Públicos do
Município de Ourinhos**

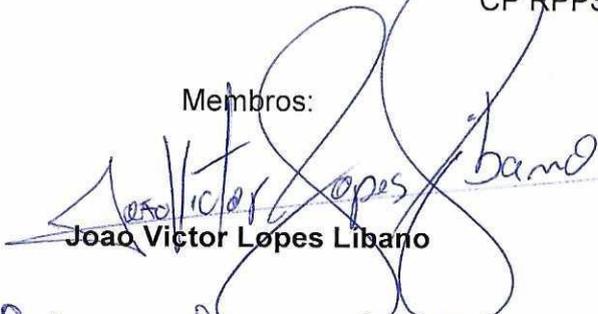
ATA Nº159 REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPMO

(Em conformidade com a Lei nº. 4.954 De 29 de junho de 2005, alterada pela Lei nº. 5.855, de 16 de outubro de 2012).

Aos 26 dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e cinco, nas dependências do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Ourinhos-SP, aberto os trabalhos às 09h00min pelo Presidente, Sr. **RODRIGO MARCELINO DE LIMA**, CPRPPS CGINV I, registrou-se as presenças do Sr. **PAULO SÉRGIO DIAS GARCIA**, representante do Poder Executivo, do Sr. **JOÃO VICTOR LOPES LÍBANO**, representante do Poder Executivo, da Sra. **GABRIELA TAVARES TRINDADE**, CP RPPS CGINV I, servidora efetiva do IPMO e do Sr. **DAVID DE FRANÇA DO NASCIMENTO**, CP RPPS CGINV I, servidor efetivo do IPMO, contando ainda com a presença do Sr. Rildo Santos Machado, Diretor Presidente do Instituto, CP RPPS DIRIG I e da Sra. Cibele Cristina Lopes de Campos, CP RPPS CGINV I, Diretora Financeira do Instituto. Ato contínuo foi apresentado o relatório de investimentos referente ao mês de **maio de 2025** que após explanação sobre os fundos de forma geral, contração do Patrimônio, foi apresentado o percentual de concentração, distribuição por instituições e enquadramento dentro das modalidades conforme regulação vigente. Ato contínuo foi dado prosseguimento à explanação e apresentou-se a rentabilidade mensal da carteira que foi **1,0357%** contra uma meta atuarial de **0,7724%**, representando um atingimento de **134,0906%** da referida meta, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade da carteira está em **5,30%** contra uma meta Atuarial de **5,02%** representando um atingimento de **105,56%**. Ato contínuo foram analisadas as APRs de nº 157 à 197. Ato contínuo, foi apresentado e aprovado o credenciamento do Fundo de Investimento CNPJ: 56.134.800/0001-50 - CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA e CNPJ: 56.208.863/0001-03 - CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA. Ato contínuo, foi apresentado e discutido sobre a possibilidade de investimentos nos Fundos Vértices, foi apresentado o parecer da Consultoria Di Blasi e após análises pelo Comitê ficou decidido a favor do credenciamento dos fundos, porém a aplicação ficou para um segundo momento. Ato contínuo, na sala de auditório, Thiago Pereira Sene e Cleverson de Almeida Luiz, funcionários do Banco Sicredi, explanaram apresentação sobre o Banco Sicredi e a sua carteira de investimentos. Nada mais a tratar o Sr. **RODRIGO MARCELINO DE LIMA**, deu por encerrada a reunião, agradecendo novamente à presença de todos. Eu, João Victor Lopes Libano **JOAO VICTOR LOPES LÍBANO** na qualidade de secretário digitei e li a presente ata a qual vai por todos os presentes assinada.

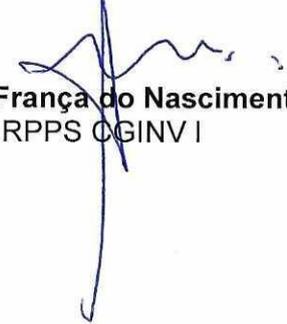

Rodrigo Marcelino de Lima
CP RPPS CGINV I

Membros:


João Victor Lopes Libano


Paulo Sergio Dias Garcia


Gabriela Tavares Trindade
CP RPPS CGINV I


David de França do Nascimento
CP RPPS CGINV I

ENC: Fundos de Vértice | Caixa Asset



De Matheus Barbaresco Motta Pires <matheus.pires@caixa.gov.br>
Para <cibelelopes@ipmo.sp.gov.br>
Data 2025-06-26 08:21

E-mail classificado como #PUBLICO

Cibele, bom dia.

Tudo bem?

Segue informações mais detalhadas sobre os fundos de vértice enviadas pela CAIXA ASSET, para apresentação ao comitê de Investimentos.

Att.

Matheus Barbaresco Motta Pires

Gerente de Carteira PJ Pública

CAIXA - Superintendência Executiva de Governo - Bauru/SP

(14) 2106-6461

De: Luan Augusto Silveira da Costa <luan.costa@caixa.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 26 de junho de 2025 06:59

Para: Matheus Barbaresco Motta Pires <matheus.pires@caixa.gov.br>

Cc: Marcel Gattei de Paula <marcel.paula@caixa.gov.br>

Assunto: Fundos de Vértice | Caixa Asset

E-mail classificado como #PUBLICO

Bom dia Matheus, tudo bem?

Seguem informações sobre os fundos de vértice.

1. A **CAIXA** possui oportunidade de alocação de recursos em títulos públicos, com taxas bastante atrativas frente à meta atuarial dos Institutos de Previdência, por meio dos **FUNDOS DE VÉRTICE**.
1. A **taxa de administração** da CLASSE/SUBCLASSE é de até 0,06% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido da CLASSE/SUBCLASSE.
1. **Enquadramento:** 4.963/21 | Artigo 7º - Inciso I "b" – Até 100% do PL do RPPS
1. **Ratificamos que os Fundos de Vértices**, são compostos por Títulos Públicos, com vencimentos únicos e são mantidos abertos para aplicação sempre que as taxas desses títulos estiverem acima da meta atuarial.
1. **CARÊNCIA PARA RESGATE:** A **CAIXA**, divulga, diariamente, as taxas indicativas, para que possam identificar quais vencimentos estão com retornos brutos, estimados, aderentes à sua meta, assim é possível saber a taxa de retorno bruta, estimada, no momento da aplicação, dado que **NÃO SÃO PERMITIDOS RESGATES** antes do vencimento de cada NTN-B que compõem os fundos.
1. **Retorno esperado:** Os fundos de vértice entregarão ao cotista o retorno bruto com a taxa de entrada (IPCA+) do momento da aplicação até o vencimento do título/fundo.
1. **Marcação:** Os fundos de vértice possuem marcação a mercado.
1. **Cupom de Juros:** Outra característica interessante desses fundos é que, semestralmente, eles distribuem o **Cupom de Juros** através de amortização, permitindo que o RPPS reaplique esse recurso.
 - **Regras de pagamento de Cupom de Juros:**
 - **Valor do cupom:** percentual próximo de 3% do Capital, pago semestralmente, extraído do cupom de juros do fundo;
 - **Pagamento de Cupom Fundos de Vértices de anos pares no nome** (2024/2026/2028/2030/2032 e 2040): creditado nos dias 15 dos meses de fevereiro e agosto respectivamente, ou no dia útil subsequente;
 - **Pagamento de Cupom Fundos de Vértices de anos ímpares no nome** (2025/2027, 2033 e 2035): creditado nos dias 15 dos meses de maio e novembro respectivamente, ou no dia útil subsequente;
 - **Alerta:** Todo o crédito de cupom é em processamento noturno, estando disponível no primeiro dia útil subsequente para reaplicação/movimentação.

Abaixo, as taxas indicativas de ontem (25/06/2025)

CAIXA Asset		TAXAS INDICATIVAS FAMÍLIA VÉRTICE		
		25/06/2025 - TAXA CONSULTADA AS 10h45 ²		
FUNDO	ADM	TAXA (IPCA +) (Abertura - 25.06.25) ²	TAXA (IPCA +) (Fechamento - 24.06.25) ³	CNPJ
2026 ESPECIAL	0,06%	10,01%	9,95%	56.134.800/0001-50
2027 ESPECIAL	0,06%	8,90%	8,84%	56.208.863/0001-03
2028 ESPECIAL	0,06%	8,07%	8,01%	56.209.124/0001-36
2030 ESPECIAL	0,06%	7,62%	7,58%	56.209.467/0001-09
2032 ESPECIAL	0,06%	7,52%	7,48%	56.209.706/0001-12
2033 ESPECIAL	0,06%	7,43%	7,39%	56.209.979/0001-67
2035 X	0,10%	7,34%	7,30%	54.390.568/0001-95
2040 X	0,10%	7,20%	7,16%	54.390.771/0001-61

NOVAS TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO!

* OS VALORES DAS TAXAS INDICATIVAS SÃO BRUTOS, OU SEJA, NÃO INCLUEM ENTRE 0,10% E 0,15% DE CUSTOS INERENTES AO PRODUTO E SÃO REFERENTES A ABERTURA DA DATA ACIMA. NÃO HÁ GARANTIA DE VALORES DE TAXA ATÉ A FINALIZAÇÃO DA OPERAÇÃO NO DIA DA APLICAÇÃO. ¹Taxa de custódia de 0,005%. ²Taxas consultadas no dia e horário informados. ³Taxa indicativa de fechamento do dia anterior.



Qualquer dúvida, não hesite em nos acionar.

Att

LUAN AUGUSTO, CFP®

Gerente de Clientes e Negócios I

GERDI | GN Relacionamento e Distribuição de Fundos

luan.costa@caixa.gov.br

(11) 96161-4343



RE: Recomendação de Realocação de Fundos - IPMO

De Paulo RICARDO Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Para Gabriela Tavares Trindade - Contadora IPMO <contabilidade@ipmo.sp.gov.br>
Cópia Cibelelopes <cibelelopes@ipmo.sp.gov.br>
Data 2025-06-24 14:15

Boa tarde Gabriela !

Esses fundos vértice balançam bastante. Muita oscilação, especialmente no cenário atual. Somente temos expectativa de retorno muito bom no ano do vencimento, isto é, lá em 2027 e 2028.

Além disso, ano que vem temos eleições e o juro pode continuar alto por um bom tempo (isso é ruim para fundos de vértice). Temos meta atuarial em 2025 e 2026 para bater.

Dito isso, podemos aplicar nestes 02 fundos, MAS VALORES BEM MENORES. **Vértice é igual a fundo IMA-B.** Somente com vencimento (vértice). Produto sem resgate (bom para o banco), que fica preso o dinheiro até o vencimento do fundo.

Podemos aplicar R\$ 5 milhões em cada vencimento.

Juro do CDI está em 15% e ainda vai continuar elevado por um bom tempo.

Att.

Paulo Di Blasi

De: Gabriela Tavares Trindade - Contadora IPMO <contabilidade@ipmo.sp.gov.br>

Enviado: terça-feira, 24 de junho de 2025 14:01

Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>

Cc: Cibelelopes <cibelelopes@ipmo.sp.gov.br>

Assunto: Recomendação de Realocação de Fundos - IPMO

Bom dia, Paulo tudo bem?

Gostaríamos de te pedir recomendação sobre troca de posição de fundos ... estamos pensando em aplicar um pouco nos fundos vértices da Caixa, nos seguintes valores:

CNPJ: 56.208.863/0001-03 - FI CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP RF RL - Na data de hoje 24/06/2025 está com um retorno de 8,84% + IPCA

CNPJ: 56.209.124/0001-36 - FI CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP RF RL - Na data de hoje 24/06/2025 está com um retorno de 8,00% + IPCA

Estávamos pensando em aplicar 25 milhões em cada um, gostaria de saber sua opinião e de quais fundos seriam melhor estar realocando.

CAIXA Asset				
TAXAS INDICATIVAS FAMÍLIA VÉRTICE				
24/06/2025 - TAXA CONSULTADA AS 10h45 ²				
Com a menor taxa de custódia!				
FUNDO	ADM	TAXA (IPCA +) (Abertura - 24.06.25) ¹	TAXA (IPCA +) (Fechamento - 23.06.25) ¹	CNPJ
2026 ESPECIAL	0,06%	9,93%	9,91%	56.134.800/0001-50
2027 ESPECIAL	0,06%	8,84%	8,84%	56.208.863/0001-03
2028 ESPECIAL	0,06%	8,00%	8,02%	56.209.124/0001-36
2030 ESPECIAL	0,06%	7,61%	7,60%	56.209.467/0001-09
2032 ESPECIAL	0,06%	7,54%	7,53%	56.209.706/0001-12
2033 ESPECIAL	0,06%	7,43%	7,43%	56.209.979/0001-67
2035 X	0,10%	7,30%	7,30%	54.390.568/0001-95
2040 X	0,10%	7,13%	7,13%	54.390.771/0001-61

NOVAS TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO!

*OS VALORES DAS TAXAS INDICATIVAS SÃO BRUTOS, OU SEJA, NÃO INCLUEM ENTRE 0,10% E 0,15% DE CUSTOS INERENTES AO PRODUTO E SÃO REFERENTES A ABERTURA DA DATA ACIMA. NÃO HÁ GARANTIA DE VALORES DE TAXA ATÉ A FINALIZAÇÃO DA OPERAÇÃO NO DIA DA APLICAÇÃO. ¹Taxa de custódia de 0,000%. ²Taxas consultadas no dia e horário informados. ³Taxa indicativa de fechamento do dia anterior.

Ficamos no aguardo.

Obrigada.

--

At.te

Gabriela Tavares Trindade

Contadora

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Ourinhos - IPMO

Rua Cambará, 1351 Vila São José - Ourinhos - SP

Tel. (14) 3603-1900

RE: Dúvida Letra Financeira - IPMO

De Paulo RICARDO Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Para Gabriela Tavares Trindade - Contadora IPMO <contabilidade@ipmo.sp.gov.br>
Cópia Cibelelopes <cibelelopes@ipmo.sp.gov.br>
Data 2025-06-24 15:20

Boa tarde!

Requisitos:

- a) Política de Investimentos com elegibilidade para este artigo; Artigo 7, IV da Resolução CMN 4.963/21. Limite de 20% do Patrimônio do IPMO
- b) Credenciamento da instituição financeira, mediante Kit credenciamento do banco emissor
- c) Aprovação em ata do comitê.
- d) Risco da instituição financeira, isto é, risco do banco.
- e) Adquirir somente de instituições de primeiríssima linha.
- f) Acompanhar taxas de juro IPCA + diretamente com a instituição financeira (sem intermediários). Via de regra, as instituições encaminham ofertas via correio eletrônico, diariamente.
- g) LF Sênior - prazo de 2 ou 3 anos
- h) Marcação a vencimento (sem liquidez, com remuneração pactuada no momento da aquisição do título)

Att.

Paulo Di Blasi

De: Gabriela Tavares Trindade - Contadora IPMO <contabilidade@ipmo.sp.gov.br>

Enviado: terça-feira, 24 de junho de 2025 15:08

Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>

Cc: Cibelelopes <cibelelopes@ipmo.sp.gov.br>

Assunto: Dúvida Letra Financeira - IPMO

Boa tarde, Paulo!

Estávamos pensando em aplicar em Letra Financeira, por gentileza, poderia nos orientar como funciona? Se é uma aplicação segura, como funciona a rentabilidade.

Ficamos no aguardo.

Obrigada.

--

At.te

Gabriela Tavares Trindade

Contadora

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Ourinhos - IPMO

Rua Cambará, 1351 Vila São José - Ourinhos - SP

Tel. (14) 3603-1900

Rentabilidade

Correlação

Indicadores Gráficos

Janelas Móveis

Novidade

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
Renda Fixa
CNPJ: 56.208.863/0001-03
Período do ativo: 14/08/2024 a 20/06/2025

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
Renda Fixa
CNPJ: 56.209.124/0001-36
Período do ativo: 14/08/2024 a 20/06/2025

BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
Renda Fixa
CNPJ: 13.077.418/0001-49
Período do ativo: 28/04/2011 a 20/06/2025

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RL
Renda Fixa
CNPJ: 35.292.568/0001-89
Período do ativo: 13/03/2020 a 20/06/2025

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RL
Renda Fixa
CNPJ: 11.328.882/0001-35
Período do ativo: 08/12/2009 a 20/06/2025

Gráfico de Rentabilidade

Indicadores

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A

Entenda o cálculo



CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
 Renda Fixa
 CNPJ: 56.208.863/0001-03
 Período do ativo: 14/08/2024 a 20/06/2025

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
 Renda Fixa
 CNPJ: 56.209.124/0001-36
 Período do ativo: 14/08/2024 a 20/06/2025

CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
 Renda Fixa
 CNPJ: 10.740.670/0001-06
 Período do ativo: 28/05/2010 a 20/06/2025

CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF LP RL
 Renda Fixa
 CNPJ: 11.060.913/0001-10
 Período do ativo: 09/07/2010 a 20/06/2025

CAIXA BRASIL FI FINANCEIRO RF REFERENCIADO DI LP RL
 Renda Fixa
 CNPJ: 03.737.206/0001-97
 Período do ativo: 05/07/2006 a 20/06/2025

