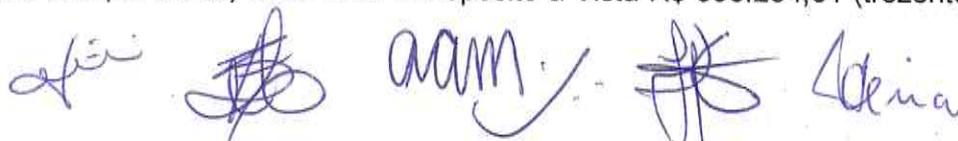
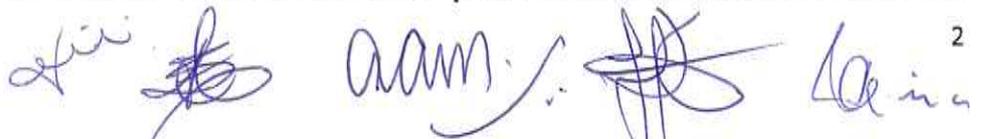




ATA DA 9ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 14/09/2023. Aos catorze dias do mês de setembro de dois mil e vinte e três às 09 (nove) horas, deu-se início a 9.ª (nona) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro – Itatiaia/ RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/012/2023. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Ives Pereira Tavares e Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, membros do Comitê de Investimentos (COMINIPREVI). A Diretora Presidente, Sr.ª Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando a todos e adentrou em seguida a pauta previamente agendada para o dia: **Apresentou o Relatório Nossa Visão elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado com ênfase na Retrospectiva, Perspectivas** com data de 12/09/2023, sinalizou que a semana será intensa em relação a divulgação de indicadores. No Brasil, o mais aguardado é o IPCA referente ao mês de agosto, que será divulgado na próxima terça-feira. A expectativa é um aumento de 0,28% em relação ao mês de julho depois de meses consecutivos com valor bem abaixo da média (-0,08% em junho e 0,12% em julho). A alta de agosto será dada principalmente pelo fim do desconto dado pela Usina Hidrelétrica de Itaipu, que afetará fortemente o grupo de Habitação dentro do Índice. Além do IPCA, o mercado aguarda a divulgação dos dados de julho no setor de serviços e varejo, referentes a julho, que serão publicados na quinta e sexta-feira, respectivamente. Esses resultados serão importantes para medir o nível de atividade econômica no país e qual será o ritmo do BC no corte dos juros. Inflação abaixo da expectativa e os resultados dos setores de serviço e varejo baixos podem indicar um aumento no ritmo, de 0,5% para 0,75%. No cenário internacional não será diferente no quesito divulgação de resultados. Nos EUA, o mercado aguarda atentamente os dados de inflação ao consumidor (CPI) e ao produtor (PPI) na quinta e sexta-feira respectivamente. Estes serão os últimos resultados antes da reunião do FED dia 20 de setembro e podem recalibrar os próximos passos da política monetária. Uma inflação abaixo do esperado pode indicar o fim da alta dos juros, enquanto o FED pode aumentar ainda mais a taxa de juros em caso de um resultado acima do esperado, conforme já foi dito pelo presidente do FED, Jerome Powell. Na Europa o panorama é semelhante ao norte-americano, que aguarda a divulgação de sentimento econômico na terça-feira, dos dados de produção industrial na quarta que serão relevantes para a próxima reunião do BCE (Banco Central Europeu) na quinta. Além desses, o resultado da balança comercial será divulgado na sexta-feira. Já na China, a expectativa vem para indicadores importantes de atividade econômica, principalmente em relação ao mercado imobiliário. Dados de empréstimos, financiamentos, hipotecas e de preços de imóveis serão divulgados ao longo da semana. A divulgação da produção industrial, vendas no varejo e taxa de desemprego serão observados pelo mercado para avaliar o desempenho da economia chinesa, que está abaixo do esperado no ano de 2023. E quanto o Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2023 apresentam-se da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 4,93%. O PIB é 2,64%. Já a taxa de câmbio é R\$ 5,00. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 11,75%. Em seguida foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativos dos Recursos Aplicados pelo IPREVI** – competência: agosto/2023, e foi evidenciado que o valor global da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia no mês em referência foi de R\$ 230.772.772,38 (duzentos e trinta milhões, setecentos e setenta e dois mil, setecentos e setenta e dois reais e sete centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 131.685.915,81 (cento e trinta e um milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil e novecentos e quinze reais e oitenta e um centavo) representando 57,06% (cinquenta e sete vírgula seis por cento). Em fundos de renda variável R\$ 60.963.856,69 (sessenta milhões, novecentos e sessenta e três mil, oitocentos e cinquenta e seis reais e sessenta e nove centavos) representando 26,42% (vinte e seis vírgula quarenta e dois por cento). Em fundos estruturados R\$ 22.359.529,10 (vinte e dois milhões, trezentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e vinte e nove reais e dez centavos) representando 9,69% (nove vírgula sessenta e nove por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.680.000,00 (um milhão, seiscentos e oitenta mil reais), representando 0,73% (zero vírgula setenta e três por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 13.685.216,17 (treze milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, duzentos e dezesseis reais e dezessete centavos), representando 5,93 (cinco vírgula noventa e três por cento) e em DAV – Depósito à Vista R\$ 398.254,61 (trezentos



e noventa e oito mil, duzentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e um centavo), representando 0,17% (zero vírgula dezessete por cento) da carteira. **Performance dos Investimentos** - Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 25 (vinte e cinco) gestoras e 50 (cinquenta) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos, dos 20 (vinte) fundos de renda fixa, 05 (cinco) tiveram rentabilidades positivas e 15 (quinze) tiveram rentabilidades negativas; dos 24 (vinte e quatro) fundos de renda variável/estruturados/fundos imobiliários, 03 (três) tiveram rentabilidades positivas e 21 (vinte e um) tiveram rentabilidades negativas. Dos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior, 04 (quatro) tiveram rentabilidades positivas e 02 (duas) tiveram rentabilidades negativas. A Carteira do IPREVI no mês de agosto fechou em - 0,69% (menos zero vírgula sessenta e nove por cento), ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,66% (zero vírgula sessenta e seis por cento). Na avaliação da performance dos investimentos do mês de agosto de 2023 a meta atuarial anual acumulada foi de 6,50% (seis vírgula cinquenta por cento) frente à meta acumulada da Autarquia foi de 9,90% (nove vírgula noventa por cento), com retorno acumulado de R\$ 19.815.507,38 (dezenove milhões, oitocentos e quinze mil, quinhentos e sete reais e trinta e oito centavos), com GAP acumulado de 152,28% (cento e cinquenta e dois vírgula vinte e oito por cento). **Relatório de Riscos** - Na análise do Value at Risk - VaR, que, significa valor em risco, é um método de avaliação que calcula o risco da carteira de investimentos. No monitoramento do controle do risco de mercado dos ativos no mês de agosto o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 3,29 % (três vírgula vinte e nove por cento); sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 1,99% (um vírgula noventa e nove por cento) Índice de risco na competência: 0,76% (zero vírgula setenta e seis por cento); segmento de Renda Variável e Estruturados - Risco previsto na PAI: 14,04% (quatorze vírgula zero quatro por cento) Índice de risco na competência: 6,60% (seis vírgula sessenta por cento); segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 21,71% (vinte e um vírgula setenta e um por cento) - Índice de risco na competência: 6,04% (seis vírgula zero quatro por cento). **Apresentação de Fundos de Investimentos - Banco do Brasil, pelo Sr. Francisco Iran Monte Claudino Filho** - Iniciou apresentação fazendo uma explanação sobre os cenários econômicos abordando os segmentos de renda fixa, renda variável e fundos no exterior. Informou que a apresentação que a será encaminhada por e-mail. Elogiou as alocações diversificadas e estratégicas realizadas pelo IPREVI, e apresentou o fundo BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS, BB AÇÕES AGRO, AGRO I BRASIL, que tem uma estratégia diferente dos fundos que compõem a carteira e poderia auxiliar o atingimento da meta atuarial. Agradeceu a oportunidade e se colocou à disposição para esclarecimentos necessários. Os fundos apresentados serão encaminhados à consultoria Crédito e Mercado para análise. **Apresentação de Fundos de Investimentos - Estoril Investimentos, pelo Sr. Jorge David da Silva Oliveira - consultor de investimentos** - Iniciou a apresentação do grupo Aegon Asset Management, em seguida apresentou os fundos de renda fixa: MAG FI RENDA FIXA e MAG CASH FI RF LP, que possuem estratégias diferentes, atraentes e podem auxiliar na rentabilidade da carteira. Em renda variável sugeriu aumentar a alocação no fundo: FINACAP MAURITSSAD FIA, que é um fundo consistente, líquido, e tem uma performance que justifica o aumento do aporte. No ano de 2023 rendeu 9,51% enquanto o Ibovespa rendeu apenas 5,47%. Agradeceu a oportunidade e informou que o material será encaminhado por e-mail. Os fundos apresentados serão enviados à consultoria Crédito e Mercado para análise. **Apresentação da gestora Vinci (CNPJ 10.917.835/0001-64), pelo Sr. Eduardo Reichert** - Iniciou a explanação sobre a trajetória exitosa da gestora que se tornou uma referência em vários segmentos com uma plataforma completa de negócios tanto no Brasil como no exterior. A Vinci é a 8.ª maior gestora independente no Brasil com um patrimônio administrado de R\$ 65.000.000.000,00 (sessenta e cinco bilhões), sendo R\$ 2.800.000.000,00 (dois bilhões e oitocentos milhões) no segmento de RPPS. Agradeceu a oportunidade e informou que o material será encaminhado por e-mail. **Apresentação de Fundos de Investimentos - Grid Investimentos, pelo Sr. Pedro Martinez** - Iniciou a apresentação fazendo um comparativo dos fundos componentes da carteira nos segmentos de renda fixa, renda variável e fundos no exterior, em seguida realizou uma explanação sobre o mercado financeiro e quais fundos podem contribuir para melhorar a rentabilidade da carteira do IPREVI. Os fundos apresentados foram: Fundo de Investimento: Igaraté FIM IV, Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI Renda Fixa LP, Plural Dividendos FI Ações. Vale ressaltar que a gestora Icatu tem sob administração nesse fundo o valor de R\$ 230.050.895,01 (duzentos e trinta milhões, cinquenta mil, oitocentos e noventa e cinco reais e um centavo). Agradeceu a oportunidade e informou que o material será encaminhado por e-mail. O consultor Victor Hugo da Consultoria Crédito e Mercado, participou online da reunião e apresentou o cenário econômico nacional e internacional, fez uma análise técnica dos ativos da carteira, seguida procedeu a **Apresentação de Parecer Técnico elaborado pela Consultoria Crédito e Mercado**

 2

sobre os fundos de investimentos: Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI Renda Fixa LP, Claritas Valor Feeder FIC Ações (CNPJ 11.403.850/0001-57); Plural Dividendos FI Ações (CNPJ 11.898.280/0001-13); Bradesco Inflação FIC Renda Fixa Crédito Privado LP (CNPJ 44.315.854/0001-32); Bradesco IDKA Pré 2 FI Renda Fixa (CNPJ 24.022.566/0001-82); Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI (CNPJ 03.399.411/0001-90). Após análise dos fundos apresentados, ficou deliberado o aporte apenas no fundo de investimento: Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI Renda Fixa LP, que possui um patrimônio líquido de R\$ 257.278.256,86 (duzentos e cinquenta e sete milhões, duzentos e setenta e oito mil, duzentos e cinquenta e seis reais e oitenta e seis centavos) com uma variação de rentabilidade positiva de 14,38% nos últimos 12 (doze) meses. O consultor irá encaminhar cópia do regulamento, lamina atualizada, termo de adesão, e o aporte será realizado somente após o processo de credenciamento da gestora: Icatu Vanguarda, que é a empresa do grupo Icatu dedicada à gestão de ativos. Com sede no Rio de Janeiro, a empresa faz a gestão de uma família completa de fundos de investimentos que atende a variados perfis de investidores, como pessoas físicas, family offices, empresas e fundos de pensão. Sugeriu que novos aportes sejam aplicados no IRFM, e um resgate de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões) de fundos atrelados ao CDI e aplicação desse valor em fundos atrelados ao IRFM. Ficou deliberado o aporte no fundo Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI Renda Fixa LP no valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) no fundo Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI renda Fixa. Em renda variável aplicar R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) da carteira no fundo de investimentos Finacap Maritssad FIA. Foi apresentado o **CRENCIAMENTO DA PRIVATIZA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS** – Processo Administrativo n.º 341/2019, e após analisado pelos membros do COMINIPREVI, foi aprovado o credenciamento proposto. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil) para as APRs de outubro de 2023, visando o custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia. Diante de todo exposto, estando todos os relatórios conforme diretrizes da Política Anual de Investimentos e com as normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 foi deliberada pela sua aprovação integral. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 9ª Reunião ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

Alessandra Arantes Marques, Justine Tavares, Edgar Soares de Aguiar, Carolina Tavares de Lima, Salte na Caixa da S. Alvoiz Elias.