

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 18/04/2024. Aos dezoito dias do mês de abril de dois mil e vinte e quatro às 9:00 (nove) horas, deu-se início a 4ª (quarta) 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/004/2024. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias e Ives Pereira Tavares, 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, passou a palavra para o consultor Victor Hugo da consultoria Crédito e Mercado que realizou de forma on-line a **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: março de 2024**, elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado – Explanou sobre a Carteira Consolidada de Investimentos; Enquadramento e Política de Investimentos (renda fixa, renda variável e exterior); Enquadramento por Gestores; Retorno dos Investimentos e benchmarks de ativos no mês, Distribuição dos ativos por Administradores e por Sub-Segmentos, Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano, Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores, retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês, e também sobre o cenário econômico. Em seguida, apresentou o Relatório Nossa Visão elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado com ênfase na Retrospectiva, Perspectivas com data de 15/04/2024. Destacou que o mercado passou a precificar o primeiro corte de juros nos Estados Unidos apenas em setembro desse ano, após o CPI mostrar uma inflação ainda resiliente. Além disso, o ataque do Irã contra Israel deve causar uma alta volatilidade nos preços do petróleo, causando uma pressão inflacionária e reduzindo o espaço de corte do Fed. No Brasil, tais efeitos causariam uma desvalorização no real, restringindo a ação do Banco Central no corte da Selic. A semana de indicadores será tímida, com destaque dos indicadores de atividade na China e de inflação na zona do euro. No Brasil, IBC-Br será divulgado na quarta-feira, considerada uma “proxy” do PIB. Na seara política, o Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias (PLDO) de 2025 será divulgado na segunda-feira, e deve trazer mudanças na meta de déficit fiscal de 2025. Na sequência fez uma explanação sobre os cenários econômicos internos e externos e seus desdobramentos nos fundos de investimentos da carteira do Instituto, que nesse mês de abril trouxe instabilidades e volatilidade para o produto. A carteira do IPREVI é uma carteira variada em segmentos e produtos. A sugestão é aportes em letras financeiras e títulos públicos, retirando 5% da carteira de produtos pré-fixados. E novos recursos atrelados aos fundos de médio e curto prazo. Em seguida foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Março/2024**, 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\$ 266.565.527,93 (duzentos e sessenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil quinhentos e vinte e sete reais e noventa e três centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 147.880.991,20 (cento e quarenta e sete milhões, oitocentos e oitenta mil novecentos e noventa e um reais e vinte centavos) representando 55,48% (cinquenta e cinco, quarenta e oito por cento) do patrimônio; em fundos de renda variável R\$ 75.451.516,41 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, quinhentos e dezesseis reais e quarenta e um centavos) representando 28,31% (vinte e oito, trinta e um por cento). Em fundos estruturados R\$ 25.393.594,31 (vinte e cinco milhões, trezentos e noventa e três mil, quinhentos e noventa e quatro reais e trinta e um centavos), representando 9,53% (nove, cinquenta e três por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.604.800,00 (um milhão seiscentos e quatro mil e oitocentos reais), representando 0,60% (zero vírgula sessenta por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 16.044.028,07 (dezesseis milhões, quarenta e quatro mil e vinte e oito reais e sete centavos), representando 6,02% (seis vírgula zero dois por cento). Em depósito à vista R\$ 190.597,94 (cento e noventa mil quinhentos e noventa e sete reais e noventa e quatro centavos) representando 0,07% (zero vírgula zero sete por cento). **Performance dos Investimentos** - A Carteira do IPREVI no mês de março fechou positiva em 0,98%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,55%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês a meta atuarial anual acumulada foi de 1,94% frente à meta acumulada de 2,61%. 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 março risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 2,81%. Na sequência foi realizada a Apresentação de Credenciamento das empresas: Icatu Vanguarda Gestão de Recursos LTDA (CNPJ 68.622.174/0001-20), Itaú Unibanco Asset Management LTDA (CNPJ 40.430.971/0001-96), Itaú DTVM SA (CNPJ 33.311.713/0001-25), Itaú Unibanco AS (CNPJ 60.701.190/0001-04), Mongeral Aegon Investimentos LTDA (CNPJ 16.500.294/0001-50), Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários as (CNPJ 27.652.684/0001-62), Tarpon Gestora de Recursos LTDA (CNPJ 35.098.801/0001-16). Após análise de todos os credenciamentos foram aprovados. Deverão ser abertos novos processos no exercício de 2024 para acompanhamento dos mesmos. Posteriormente, foi realizada a Apresentação de fundos de investimentos pela empresa **Estoril Investimentos** - pontos relevantes dos fundos: **Finacap Mauritsstad FI Ações e Plural Dividendos FI Ações** - De forma online, O Sr. Nuno Cruz iniciou a apresentação destacando os

AAM: [assinatura] [assinatura] [assinatura]

pontos relevantes do fundo de investimentos **Plural Dividendos FI Ações**, que no atual cenário econômico de queda da taxa de juros se apresenta como uma estratégia para auxiliar a rentabilidade da carteira. O Sr. Jorge Davi destacou os pontos do fundo de investimento da **Finacap Mauristasstad**, considerando que o momento econômico é propício para o aumento de aporte em renda variável e pela trajetória do fundo seria o momento para aportar novos recursos. O material da apresentação será encaminhado por e-mail. A Diretora Presidente agradeceu a apresentação, e informou que os fundos passarão pela análise da Consultoria de Investimentos bem como pelo Comitê de Investimentos para deliberarem pela movimentação ou não nos fundos apresentados. Foi realizada a apresentação da análise do fundo de investimento: **Próprio Capital FI Ações (CNPJ 10.756.685/0001-54)**, que teve um parecer positivo da consultoria de investimentos, no entanto, será necessário requisitar o credenciamento da instituição Próprio Capital. Após as exposições, os membros do Comitê deliberaram sobre o destino dos repasses das contribuições previdenciárias recebidas que foram alocadas nos fundos de investimentos atrelados ao CDI, até a presente deliberação. Após análise dos cenários, ficou decidido: aportar R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) no fundo de investimento gestão estratégica, R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no Finacap Mauristasstad FI Ações; R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) no fundo Plural Dividendos FI Ações. Os recursos resgatados do fundo Sul América Selection FIC Ações, R\$ 2.986.615,07 (dois milhões, novecentos e oitenta e seis mil, seiscentos e quinze reais e sete centavos), Deverão ser aportados no segmento de renda variável, fundo Bradesco Institucional Ibx Alpha Fic Ações. Novos recursos deverão ser aportados em fundos de atrelados ao DI, Gestão duration e IDK2. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para as APRs de abril e maio de 2024 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 4ª 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, Carolina Tavares de Lima, Bateria Cassia da S. Abreu e Silva, Jovete Pereira Tuberos.