



ATA DA 6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 29/06/2023. Aos vinte e nove dias do mês de junho de dois mil e vinte e três às 15 (quinze) horas, deu-se início a 6ª (sexta) 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/008/2023. 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 Panorama Econômico de maio de 2023, que demonstra que a situação econômica mundial e nacional apresenta uma série de cenários distintos. Nos Estados Unidos, a inflação desacelerou em maio, atingindo o menor nível desde março de 2021. Embora a atividade industrial tenha registrado queda, o setor de serviços continua em expansão. O Federal Reserve optou por aumentar a taxa de juros, refletindo sua preocupação com as pressões inflacionárias. Na zona do euro, a inflação também desacelerou em maio, mas ainda permanece em níveis elevados. O índice composto PMI indica uma desaceleração na atividade econômica, porém, ainda indica expansão. A economia da região enfrenta desafios, mas há indícios de crescimento contínuo. Na China, a inflação ao consumidor desacelerou em maio, sinalizando uma redução nas pressões inflacionárias. O setor de serviços continua em expansão, impulsionado pelo número de clientes. O governo chinês está considerando a implementação de novos incentivos fiscais para estimular a economia e promover a inovação. No Brasil, o Produto Interno Bruto (PIB) registrou crescimento no primeiro trimestre de 2023, impulsionado pelo setor agropecuário. A indústria permaneceu estável, enquanto os serviços tiveram um aumento modesto. Houve criação de empregos formais, embora o ritmo de crescimento tenha sido mais lento em comparação ao ano anterior. A inflação também desacelerou em maio, aproximando-se da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). A taxa de juros Selic foi mantida como medida para controlar a inflação. Além disso, a taxa de câmbio registrou uma valorização do dólar em relação ao real. No geral, as perspectivas para a economia mundial e nacional nos próximos meses são mistas. Embora haja sinais de desaceleração da inflação em alguns países, os níveis ainda estão elevados em algumas regiões. A atividade econômica apresenta sinais de expansão em diferentes setores, porém, existem desafios, como a volatilidade nos mercados financeiros e o impacto contínuo que a elevação de juros causou sobre a atividade econômica. Para o próximo mês as atenções ficam voltadas para as decisões de política monetária adotadas nos Estados Unidos e perspectiva da Selic no Brasil, que refletem a necessidade de controlar a inflação e ao mesmo tempo garantir a estabilidade econômica. Em seguida explanou sobre os dados apresentados no Relatório Nossa Visão elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado com ênfase na Retrospectiva, Perspectivas com data de 26/06/2023 e quanto o Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2023 seguem da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 5,06%. O PIB 2,18%. Já a taxa de câmbio é R\$ 5,00. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 12,25%. Na sequência, Apresentação e análise do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: Maio de 2023, elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado – A Diretora Presidente fez uma explanação sobre a Carteira Consolidada de Investimentos; Enquadramento e Política de Investimentos (renda fixa, renda variável e exterior); Enquadramento por Gestores; Retorno dos Investimentos e benchmark's 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. Em seguida foi apresentado o Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Maio/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\$ 215.061.149,49 (duzentos e quinze milhões, sessenta e um mil, cento e quarenta e nove reais e quarenta e nove centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 130.477.544,81 (cento e trinta milhões, quatrocentos e setenta e sete mil, quinhentos e quarenta e quatro reais e oitenta e um centavos) representando 60,67% (sessenta vírgula sessenta e sete por cento). Em fundos de renda variável R\$ 49.151.607,39 (quarenta e nove milhões, cento e cinquenta

e um mil, seiscentos e sete reais e trinta e nove centavos) representando 22,85% (vinte e dois vírgula oitenta e cinco por cento). Em fundos estruturados R\$ 20.979.584,63 (vinte milhões, novecentos e setenta e nove mil, quinhentos e oitenta e quatro reais e sessenta e três centavos) representando 9,76% (nove vírgula setenta e seis por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.362.600,00 (um milhão, trezentos e sessenta e dois mil, seiscentos reais), representando 0,63% (zero vírgula sessenta e três por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 13.025.393,29 (treze milhões, vinte e cinco mil, trezentos e noventa e três reais e vinte e nove centavos), representando 6,06% (seis vírgula zero seis por cento) e em DAV – Depósito à Vista R\$ 64.419,37 (sessenta e quatro mil, quatrocentos e dezenove reais e trinta e sete centavos), representando 0,03% (zero vírgula três por cento) da carteira. Performance dos Investimentos - Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 23 (vinte e três) gestoras e 45 (quarenta e cinco) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos, dos 17 (dezessete) fundos de renda fixa, 16 (quinze) tiveram rentabilidades positivas e 01(hum) rentabilidade negativa; dos 23 (vinte e três) fundos de renda variável/estruturados/fundos imobiliários, 01 (hum) teve rentabilidade negativa e 23 (vinte e três) tiveram rentabilidades positivas. Dos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior, todos tiveram rentabilidades positivas. A Carteira do IPREVI no mês de maio fechou positiva em 2,41% (dois vírgula quarenta e um por cento), ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,64% (zero vírgula sessenta e quatro por cento). Na avaliação da performance dos investimentos do mês de maio de 2023 a meta atuarial anual acumulada foi de 5,09% (cinco vírgula nove por cento) frente à meta acumulada de 4,94% (quatro vírgula noventa e quatro 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 fevereiro o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 3,31 % (três vírgula trinta e um por cento); sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 1,99% (hum vírgula noventa e nove por cento) Índice de risco na competência: 0,37% (zero vírgula trinta e sete 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: 4,46% (quatro vírgula quarenta e seis por cento); segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 21,71% - Índice de risco na competência: 7,68% (sete vírgula sessenta e oito por cento). Seguindo a pauta foi realizada a apresentação do Parecer Técnico elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado sobre o Fundo de Investimentos Guepardo Valor Institucional FIC Ações (CNPJ: 38.280.883/0001-03) e Tarpon (CNPJ: 35.726.741/0001-39), e apresentação do Parecer Técnico elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado sobre o Fundo de Investimentos Somma Brasil Fundo de Investimentos em Ações (CNPJ: 14.550.994/0001-24). Após análise, os pareceres foram aprovados pelos membros do Comitê. Dando prosseguimento, foi apresentado o relatório elaborado pela consultoria com objetivo de analisar os investimentos de renda variável e estão com performance negativa desde a aquisição pelo RPPS, principalmente em 2023. Após análise foi deliberada pela cautela nos resgates e observação dos fundos apresentados, considerando a recuperação da bolsa de valores e possível valorização dos ativos em renda variável. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de junho e julho 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 6ª 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, Justineia Cavalcanti, Edgmar Soares Aguiar
Justineia Cavalcanti da Silva, Edgmar Soares Aguiar
Carolina Tavares de Lima