



ATA DA 3ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 28/07/2023. Aos vinte e oito dias do mês de julho de dois mil e vinte e três às 09 (nove) horas, deu-se início à 3ª (terceira) Reunião Extraordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itaiaia/ RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/009/2023. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Ângela Maria Ribeiro da Silva, 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 referente ao mês junho de 2023, elaborado pela consultoria crédito e mercado, onde ficou demonstrado que é possível observar no cenário internacional que há sinais de desaceleração da inflação nos Estados Unidos, o que pode influenciar nas decisões sobre taxas de juros pelo Federal Reserve. Além disso, a atividade econômica nos EUA também mostrou enfraquecimento, evidenciado pela queda nos índices de gerentes de compras (PMIs). Na zona do euro, a taxa de inflação também apresentou desaceleração, principalmente devido à redução nos preços da energia. Além disso, a atividade econômica na região registrou uma desaceleração, conforme indicado pelos índices de PMIs compostos. No âmbito nacional, a atividade econômica brasileira registrou uma queda de 2% em maio, de acordo com o IBC-Br, sinalizando um desempenho desfavorável. No entanto, houve um saldo positivo na geração de empregos, com a criação de 155,27 mil postos de trabalho com carteira assinada em maio. A inflação, medida pelo IPCA, apresentou uma deflação de 0,08% em junho, indicando uma desaceleração nos preços. O Copom decidiu manter a taxa básica de juros em 13,75% ao ano, mas sinalizou a possibilidade de iniciar o processo de redução das taxas a partir de agosto. Além disso, houve mudanças no regime de metas de inflação, o que foi bem recebido pelo mercado. No mercado financeiro, os índices relacionados à renda fixa apresentaram desempenho positivo, com destaque para o IDkA 20A (IPCA) e o IMA-B 5+. Na bolsa de valores, o Ibovespa teve um mês de forte alta, impulsionado por perspectivas de melhora na política monetária e fiscal. Nos Estados Unidos, os principais índices de ações também registraram ganhos. Para os próximos meses, as perspectivas estão sujeitas a diversos fatores, como o desempenho inflacionário, a atividade econômica global e as decisões de política monetária dos bancos centrais. No Brasil, espera-se uma possível redução nas taxas de juros, conforme indicado pelo Copom, o que pode influenciar positivamente a economia. No entanto, é importante monitorar os indicadores econômicos e a conjuntura internacional, que podem impactar os mercados e a dinâmica da economia brasileira. Na sequência apresentou o relatório “Nossa Visão” elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado com ênfase na Retrospectiva, Perspectivas do dia 25/07/2023 contendo as seguintes informações: Na próxima semana, haverá a divulgação de indicadores econômicos importantes que estarão sob o radar dos investidores. No Brasil, o destaque será a publicação do IPCA-15 de julho, que possivelmente apresentará uma leve deflação em relação ao mês anterior. Além disso, teremos a divulgação dos dados do CAGED, que trata do emprego formal, e a PNAD, que provavelmente mostrará uma taxa de desocupação estável no mesmo período. Em relação às contas externas, o Banco Central publicará sua nota de política fiscal na sexta-feira. Na economia global, os índices PMI para as principais economias desenvolvidas serão o ponto central de atenção, incluindo Estados Unidos, zona do euro e Reino Unido. Os índices PMI refletem a perspectiva dos empresários sobre a situação atual da economia e suas expectativas para o futuro. A semana será importante para a política monetária global, com decisões dos bancos centrais dos Estados

*Amg*

*[Signature]*

*amg*

*[Signature]*

Unidos e da zona do euro. Dado o cenário de expectativa de redução na taxa de juros nas próximas reuniões do Banco Central (Bacen), é importante considerar que os títulos públicos federais podem deixar de ser opções atrativas para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) principalmente considerando a análise tática. Nesse contexto, para essa modalidade de investimento é recomendável agir com cautela e estar atento se as taxas cobradas pelo mercado estão alinhadas com a meta de rentabilidade. Quanto ao Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2023 seguem da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 4,90%. O PIB 2,24%. Já a taxa de câmbio é R\$ 4,97. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 12,00%. Na sequência, Apresentação e análise do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: Junho 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: Junho/2023, 2.º Trimestre e 1.º Semestre de 2023, evidenciando que o valor global da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia no mês em referência é de R\$ 223.644.488,23 (duzentos e vinte e três milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e oitenta e oito reais e vinte e três centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 133.574.007,66 (cento e trinta e três milhões, quinhentos e setenta e quatro mil e sete reais e sessenta e seis centavos), representando 59,73% (cinquenta e nove vírgulas setenta e três por cento). Em fundos de renda variável R\$ 53.289.070,13 (cinquenta e três milhões, duzentos e oitenta e nove mil e setenta reais e treze centavos), representando 23,83% (vinte vírgulas oitenta e três por cento). Em fundos estruturados R\$ 21.985.781,32 (vinte e um milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, setecentos e oitenta e um reais e trinta e dois centavos), representando 9,83% (nove vírgula oitenta e três por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.573.600,00 (um milhão, quinhentos e setenta e três mil e seiscentos reais), representando 0,70% (zero vírgula sessenta por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 13.198.672,30 (treze milhões, cento e noventa e oito mil, seiscentos e setenta e dois reais e trinta centavos), representando 5,90% (cinco vírgula noventa por cento) e em DAV – Depósito à Vista R\$ 23.356,82 (vinte e três mil, trezentos e cinquenta e seis reais e oitenta e dois centavos), representando 0,01% (zero vírgula zero um por cento) da carteira. Performance dos Investimentos - Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 23 (vinte e três) gestoras e 46 (quarenta e seis) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos dos 17 (dezessete) fundos de renda fixa, 16 (dezesseis) tiveram rentabilidades positivas e 01(um) rentabilidade negativa; dos 23 (vinte e três) fundos de renda variável/estruturados/fundos imobiliários, 22 (vinte e dois) tiveram rentabilidades positivas e 01 (um) teve rentabilidade negativa. Dos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior, 03 (três) tiveram rentabilidades positivas e 03 (três) tiveram rentabilidades negativas. A Carteira do IPREVI no mês de junho fechou positiva em 3,39% (três vírgula trinta e nove por cento), ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,31% (zero vírgula trinta e um por cento). Na avaliação da performance dos investimentos do mês de junho de 2023 a meta atuarial anual acumulada foi de 5,27% (cinco vírgula vinte e sete por cento) frente à meta acumulada de 8,54% (oito vírgula cinquenta 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 junho o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 3,32 % (três vírgula trinta e dois 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: 0,64% (zero vírgula sessenta e quatro 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: 6,92% (seis vírgula noventa e dois por cento); segmento de Investimento no Exterior, risco previsto na PAI: 21,71%, Índice de risco na competência: 7,12% (sete vírgula doze por cento). Logo, em seguida foi apresentado a análise do fundo de investimentos – Az Quest Bayes Sistemático Ações FI Ações, que teve parecer positivo da consultoria de investimentos, e foi deliberado pelo aporte de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais). Foi deliberado também pelo aporte de R\$ 1.500.000,00 (hum milhão e quinhentos mil reais) ao fundo de investimentos Sulamérica Selection FIC Ações. Os recursos serão resgatados do fundo de investimento Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI. Novos recursos deverão ser aplicados em fundos de investimentos atrelados ao CDI e IRF-M. 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 3ª Reunião Extraordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.<sup>a</sup> 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, Edgar Soares  
de Aquino, Jussara Tereza Tereza, Angela Maria Ribeiro da Silva  
Isabella Cassia da S. Oliveira