



# IPREVI – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



**ATA DA 11ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 22/11/2023.**

Aos vinte e um dias do mês de novembro de dois mil e vinte e três às 09 (nove) horas, deu-se início a 11.ª (décima primeira) 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/014/2023. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, 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 foi realizada a apresentação remota de fundos de investimentos da Gestora Genial Investimentos pela consultora Ana Paula Rosado – A referida consultora iniciou sua apresentação pessoal e em seguida exibiu o portfólio de fundos da gestora, gráficos de correlação dos fundos existentes na carteira do IPREVI com os seguintes fundos: Sulamérica Exclusive FI RF Referenciado DI, BTG Pactual Tesouro IPCA Geral FI RF Referenciado, BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC Renda Fixa, Sulamérica Excellence FI RF Crédito Privado, Western Asset US Index 500 FIM, Vinci Valoren FIM, Alaska Institucional FI Ações, Oceana Selection FIC Ações. Concluída a apresentação, o material será encaminhado por e-mail e também para consultoria visando a análise. Na sequência adentrou 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 20/11/2023, sinalizou que a semana no Brasil, terá destaque na seara política/fiscal, com discussões da reforma tributária e taxação de fundos exclusivos/offshore no Senado ganhando força. Além disso, na sexta feira, 24, terá a divulgação do indicador de confiança do consumidor de novembro pela FGV. Na agenda internacional, a divulgação da ata do FOMC (o comitê de política monetária dos Estados Unidos) será divulgada na terça-feira. Durante a semana também terá a reunião de política monetária do Banco Central da China e o destaque virá para as divulgações dos PMI dos EUA, Zona do Euro e Reino Unido. E quanto o Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2023 apresentam-se da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 4,55%. O PIB é 2,85%. Já a taxa de câmbio é R\$ 5,00. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 11,75%. Depois foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativos dos Recursos Aplicados pelo IPREVI** – competência: outubro/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\$ 229.519.165,53 (duzentos e vinte e nove milhões, quinhentos e dezenove mil, cento e sessenta e cinco reais e cinquenta e três centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 129.395.460,75 (cento e vinte e nove milhões, trezentos e noventa e cinco mil, quatrocentos e sessenta reais e setenta e cinco centavos) representando 56,38% (cinquenta e seis vírgula trinta e oito por cento). Em fundos de renda variável R\$ 62.625.657,50 (sessenta e dois milhões, seiscentos e vinte e cinco mil, seiscentos e cinquenta e sete reais e cinquenta centavos) representando 27,29% (vinte e sete vírgula vinte e nove por cento). Em fundos estruturados R\$ 21.535.438,75 (vinte e um milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, quatrocentos e trinta e oito reais e setenta e cinco centavos) representando 9,38% (nove vírgula trinta e oito por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.598.400,00 (um milhão, quinhentos e noventa e oito mil, quatrocentos reais), representando 0,70% (zero vírgula setenta por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 12.782.263,66 (doze milhões, setecentos e oitenta e dois mil, duzentos e sessenta e três reais e sessenta e seis centavos), representando 5,57% (cinco vírgula cinquenta e sete por cento) e em DAV – Depósito à Vista R\$ 1.581.944,87 (um milhão, quinhentos e oitenta e um mil, novecentos e quarenta e quatro reais e oitenta e sete centavos), representando 0,69% (zero vírgula sessenta e nove por cento) da carteira. **Performance dos Investimentos** - A Carteira do IPREVI no mês de outubro fechou em - 1,38% (menos um vírgula trinta e oito por cento), ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,63% (zero vírgula sessenta e três por cento). Na avaliação da performance dos investimentos do mês de outubro de 2023 a meta atuarial anual acumulada foi de 7,85% (sete vírgula oitenta e cinco por cento) frente à meta acumulada da Autarquia que foi de 8,28% (oito vírgula vinte e oito por cento), com retorno acumulado de R\$ 16.466.263,64 (dezesseis milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, duzentos e sessenta e três reais e sessenta e quatro centavos), com GAP acumulado de 105,41% (cento e cinco vírgula quarenta e um por cento). **Relatório de Riscos** - Na análise do Value at Risk - VaR, que, significa

*[Handwritten signatures]*

valor em risco, é um método de avaliação que calcula o risco da carteira de investimentos em outubro foi de 4,08%. Posteriormente, foram apresentados os processos dos seguintes **CRENCIAMENTOS**: BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM (CNPJ 62.375.134/0001-44); BEM – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA (CNPJ: 00.066.670/0001-00); CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CNPJ: 42.040.639/0001-40); CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ: 00.360.305/0001-04) e após apreciação dos documentos pelos membros do COMINIPREVI, foram aprovados os credenciamentos propostos sendo que os Credenciamentos da BEM – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA (CNPJ: 00.066.670/0001-00); BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM (CNPJ 62.375.134/0001-44); foram apresentados em 02 de outubro de 2023 e 04 de outubro de 2023 respectivamente, sendo avaliados nesta reunião. Logo após foi apresentada a Portaria MPS nº 3.289 de 23/08/2023, o Parecer Atuarial - Duração Passivo Atuarial de 2024 e o Plano de Trabalho Atuarial 2024 elaborado pelo atuário Sr. José Guilherme Fardin. Após discussão, foi constatada a necessidade de alteração da minuta da Política Anual de Investimentos para o ano de 2024 no quesito: 5. META DE RENTABILIDADE que será **IPCA + 4,97% (quatro vírgula noventa e sete por cento)**, de acordo com os parâmetros da Portaria MPS nº 3.289/23 e o Parecer Atuarial - Duração Passivo Atuarial de 2024. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) para as APRs de novembro e dezembro 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 11ª Reunião ordinária. 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.

*Edgar Soares de Aguiar, Jilés  
Laelia Carla da Silva Alves  
Alessandra Arantes Marques*