



ATA DA 15ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 18/10/2022.

Aos dezoito dias do mês de outubro de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 15ª (décima quinta) 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/018/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, 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 as pautas previamente agendadas para o dia: **Apresentação Sul América investimentos - Consultor: Sr. Rodrigo Moraes** – Iniciou a apresentação parabenizando a Diretora Presidente pelo retorno a presidência da Autarquia e a liberação do CRP – Certificado de Regularidade Previdenciária. Explanou sobre a importância de manter posições em renda variável, mesmo diante de um cenário de crises, apresentou gráfico comparativo com o IBOVESPA x eleições, carteira de FIA'S do IPREVI no período de 12 (doze) meses, 03 (três) meses e 60 (sessenta) meses. No segmento de renda fixa, apresentou um gráfico de rentabilidade e curvas de juros. Finalizou sugerindo a manutenção e/ou aumento de posições no fundo, pois seu desempenho, no longo prazo, estrategicamente pode alavancar a carteira do IPREVI. A Diretora agradeceu a apresentação, o consultor encaminhará os materiais da apresentação por e-mail, e o COMINIPREVI deliberará sobre as sugestões apresentadas. **Apresentação da Privatiza – Consultor: Sr. Ubirajara Macieira** – Explanou sobre os cenários econômicos do mercado financeiro no Brasil e no Mundo, desempenho dos fundos no exterior S&P 500, e apresentou o fundo de capital protegido Rio Bravo Proteção Bolsa Americana II – Multimercado e suas estratégias de aplicações e possíveis retornos financeiros. A Diretora agradeceu a presença, o consultor encaminhará os documentos, e o COMINIPREVI deliberará sobre as sugestões apresentadas. **Apresentação O Patriarca Agente Autônomo – BANCO DAYCOVAL** – Consultor: Sr. Elanir Santos – Explanou sobre o cenário do mercado financeiro e das perspectivas dos fundos no exterior que vem sendo impactado pela inflação, guerra e outros fatores climáticos. Apresentou o desempenho do fundo de investimento Daycoval FIA BDR nível I, gráficos de valuation ibovespa x bolsas globais, sugeriu a migração do fundo atual para **Daycoval Ibovespa Ativo FI Ações**, que trará um retorno positivo das perdas do BDR e maior consistência nos investimentos. A Diretora agradeceu a explanação, o consultor encaminhará o prospecto, regulamento e lamina do fundo sugerido e o COMINIPREVI deliberará sobre as sugestões apresentadas. **Apresentação da Atina Investimentos – Consultor: Sr. Thiago Norte** – Iniciou a apresentação com exposição de slides, demonstrando o retorno acumulado do fundo Somma Torino FI Renda Fixa Crédito Privado, 4UM Marlim Dividendos FI Ações, Constância Fundamento FI Ações, Queluz FI Ações e Somma Brasil FI Ações, 4UM dividendos FI ações. Explanou sobre os fundos de exterior e ressaltou que os mesmos apresentam boa performance, possuem estratégias diferentes o que traz diversificação para a carteira no intuito de atingir a meta atuarial. E diante do exposto sugere novos aportes nos fundos mencionados. Sugeriu ainda a saída gradativa dos fundos multimercados atrelados aos fundos do exterior, a fim de abrir margem no segmento de renda variável. A Diretora agradeceu a abordagem, o consultor encaminhará os slides apresentados e o COMINIPREVI deliberará sobre as sugestões propostas. Dando prosseguimento, foi realizada a **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: setembro e Relatório Trimestral do exercício de 2022** – A Diretora Presidente, Sr.ª Alessandra Arantes Marques, fez uma explanação sobre a Carteira Consolidada de

Investimentos; Enquadramento e Política de Investimento (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, e também sobre o cenário econômico: No Brasil o Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil, o Copom, manteve a taxa Selic em 13,75%, em linha com as expectativas. A decisão significou interrupção no processo de alta de juros iniciado em março de 2021, quando a taxa básica estava em 2,00%. O comunicado que acompanhou a decisão trouxe elementos que sugerem que, apesar da manutenção dos juros, o Copom segue preocupado com a inflação. O comitê tentou sinalizar que a decisão representa uma pausa para avaliação, não necessariamente o fim do ciclo de aperto monetário. O Ibovespa encerra a semana com alta acumulada de 2,22%, aos 111.716 pontos. Quanto o relatório Focus dessa semana, as projeções para 2022 seguem da seguinte forma: Para o IPCA a projeção diminuiu de 6,00% para 5,88%. O PIB aumentou de 2,65% para 2,67%. Já a taxa de câmbio não houve alterações, sendo R\$5,20. Quanto a Taxa Selic, a projeção permanece em 13,75%. Em seguida foi apresentado o valor global da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia no mês de setembro que foi de R\$ 189.375.823,89 (cento e oitenta e nove milhões, trezentos e setenta e cinco mil, oitocentos e vinte e três reais e oitenta e nove centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 108.523.169,82 (cento e oito milhões, quinhentos e vinte e três mil, cento e sessenta e nove reais e oitenta e dois centavos) representando 57,31% do patrimônio, em fundos de renda variável R\$ 69.660.951,51 (sessenta e nove milhões, seiscentos e sessenta mil, novecentos e cinquenta e um reais e cinquenta e um centavos), representando 36,78%. Em fundos de ativos do exterior R\$ 11.089.455,25 (onze milhões, oitenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais e vinte e cinco centavos) representando 5,86% e depósitos à vista - DAV R\$ 102.247,31 (cento e dois mil, duzentos e quarenta e sete reais e trinta e um centavos) representando 0,05% do patrimônio. **Performance dos Investimentos** - Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 24 (vinte e quatro) gestoras e 49 (quarenta e nove) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos, dos 19 (dezenove) fundos de renda fixa, todos tiveram rentabilidades positivas. Dos 24 (vinte e quatro) fundos de renda variável, 09 tiveram rentabilidades positivas e 15 rentabilidades negativas. Nos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior, todos apresentaram rentabilidade negativa. A Carteira do IPREVI no mês de setembro, ainda atingida pela instabilidade no cenário financeiro, fechou negativa em - 0,43%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,11%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês de setembro de 2022 a meta atuarial anual acumulada foi de 0,95% frente a meta acumulada de 7,92%. **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 setembro o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 4,82%, sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 3,97 Índice de risco competência setembro: 0,97%; segmento de Renda Variável e Estruturados - Risco previsto na PAI: 23,42% Índice de risco competência setembro: 9,77%; segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 23,25%; Índice de risco competência setembro 10,31%. Outro ponto mencionado é que a alocação de recursos do IPREVI encontra-se dentro dos limites estabelecidos pelo Certificado Nível II, Pró-Gestão. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de outubro de 2022 para 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 e posteriormente à mesma deverá ser submetida à apreciação dos membros do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos



manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 15ª 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,
Edgar Soares de Aguiar, ~~Isabel de Aguiar~~
Carolina Tavares de Lima, Isaltina Cassici da
Silva Alberg Elias