

ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 15/03/2024. Aos quinze dias do mês de março de dois mil e vinte e quatro às 9:00 (nove) horas, deu-se início a 3ª (terceira) 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, Edgar Soares de Aguiar, 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: **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: fevereiro 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 11/03/2024. Destacou que na agenda internacional, a divulgação da inflação ao consumidor e ao produtor nos Estados Unidos serão destaque, ambos referentes a fevereiro. Na China, as atenções serão voltadas para decisão de política monetária, com a taxa de crédito de médio prazo de um ano (MFL), a principal taxa usada pela autoridade monetária para fazer empréstimos aos grandes bancos comerciais. No Brasil, a divulgação do IPCA de fevereiro será o centro das atenções e terá a divulgação na terça-feira, 12. A inflação pode surpreender para cima, devido ao setor de serviços, que tem mostrado resiliência nos últimos meses. Na quarta-feira, 13, será divulgado o CAGED, um importante indicador de atividade econômica, já que mostra o saldo de emprego formal. E quanto o Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2024 apresentam-se da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 3,77%. O PIB é 1,78%. Já a taxa de câmbio é R\$ 4,93. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 9,00%. Em seguida foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/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\$ 262.571.842,61 (duzentos e sessenta e dois milhões, quinhentos e setenta e um mil, oitocentos e quarenta e dois reais e sessenta e um centavos) sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 147.733.600,41 (cento e quarenta e sete milhões, setecentos e trinta e três mil e seiscentos reais e quarenta e um centavos) representando 56,26% (cinquenta e seis, vinte e seis por cento) do patrimônio; em fundos de renda variável R\$ 71.788.387,91 (setenta e um milhões, setecentos e oitenta e oito mil, trezentos e oitenta e sete reais e noventa e um centavos) representando 27,34% (vinte e sete, trinta e quatro por cento). Em fundos estruturados R\$ 24.940.883,29 (vinte e quatro milhões, novecentos e quarenta mil, oitocentos e oitenta e três reais e vinte e nove centavos), representando 9,50% (Nove cinquenta e por cento). Em fundos imobiliários R\$ 2.040.000,00 (Dois milhões, quarenta mil reais), representando 0,78% (zero vírgula sessenta e três por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 15.707.149,08 (Quinze milhões, setecentos e sete mil, cento e quarenta e nove reais e oito centavos), representando 5,98% (cinco, e setenta por cento). Em depósito à vista R\$ 361.821,92 (trezentos e sessenta e um mil e oitocentos e vinte e um reais e noventa e dois centavos) representando 0,14% (zero, quatorze por cento). **Performance dos Investimentos** - A Carteira do IPREVI no mês de fevereiro fechou positiva em 1,57%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,93%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês a meta atuarial anual acumulada foi de 1,20% frente à meta acumulada de 2,06%. **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 risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 3,50%. Na sequência foi realizada a **Apresentação de Credenciamento das empresas:** Atina Agentes Autônomos de Investimentos S/S LTDA (CNPJ 40.171.197/0001-46), Somma Investimentos (CNPJ 05.563.299/0001-06), Multinvest Capital Administradora de Recursos LTDA (CNPJ 12.564.465/0001-54), Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA (CNPJ 03.502.968/0001-04), 4UM Gestão de Recursos LTDA (CNPJ 03.983.856/0001-12). Foram apresentados também: Grid Agentes autônomos de Investimentos Ltda (CNPJ 14.203.539/0001-40), Financap Investimentos Ltda (CNPJ 01.294.929/0001-33), Empire Capital Assessoria de Investimentos Ltda (CNPJ 35.796.942/0001.02), Guepardo Investimentos Ltda (CNPJ 07.078.144/0001-00), Az Quest Investimentos Ltda (CNPJ 04.506.394/0001-05) - Após análise todos os credenciamentos foram aprovados. Deverão ser abertos novos processos no exercício de 2024 para acompanhamento dos mesmos. Dando prosseguimento a reunião, foi realizada a **apresentação de fundos de investimentos pela empresa Multinvest – Sr.ª Sandra Paes Leme**. Iniciou a apresentação com o comparativo da rentabilidade dos fundos, explanou sobre a classificação das ações, concentração setorial, simulados SMLL vs. IBOV, Small Caps como complementar a carteira, Small Caps vs. IBOV na queda da Selic, fechamento da curva de juros (2015-2019), múltiplos atrativos, comparativo do índice com o fundo Multinvest Small Caps Fia com performance diferenciada, forma de escolha dos ativos, principais teses, dados operacionais.

(Handwritten signatures)

Finalizou informando que a gestora alterou a estratégia do fundo para alavancar seus ativos em 2024, possibilitando uma melhor performance das rentabilidades e solicitou novos aportes. O material da apresentação será encaminhado por e-mail. A Diretora Presidente agradeceu a apresentação e no momento oportuno será avaliada a possibilidade de novos aportes. Em seguida foi realizada a **Apresentação de fundos de investimentos pela empresa Atina Investimentos - Sr. Thiago Norte**. Iniciou a reunião realizando uma prestação de contas dos fundos distribuídos pela empresa na carteira do IPREVI. No comparativo dos fundos de renda fixa o fundo Somma Torino FI RF Crédito Privado é o melhor produto da carteira no segmento, valorizou 14,75% nos últimos doze meses. Explicou sobre os limites e enquadramentos no exterior, o fundo SOMMA Robótica E I.A USD Investimento no exterior FIC Ações, aposta em inteligência artificial que é um segmento que está em evidência, possibilitando uma rentabilidade positiva. No segmento de renda variável, o fundo Somma Brasil FIA, valorizou 21,93% nos últimos doze meses, é um fundo de índice ativo atrelado ao Ibovespa. O fundo Constância Fundamento FIA é um fundo equilibrado valorizou 22,95% nos últimos doze meses. O comparativo do fundo 4UM Marlim Ações Dividendos FIA, que valorizou 24,17% nos últimos doze meses, e do fundo 4UM Small Caps FIA, que valorizou 53,21% nos últimos doze meses, apresentaram a fidelidade dos resultados aderentes às teses estratégicas buscando a valorização dos ativos. Na sequência realizou a apresentação do fundo Somma Fundamental FI Ações, demonstrando a composição da carteira, as teses e estratégias da gestora. Foi apresentada ainda a análise positiva realizada pela consultoria Crédito e Mercado. A Diretora Presidente agradeceu a explicação e no momento oportuno será avaliada a possibilidade de novos aportes. Posteriormente, foi realizada a **Apresentação de fundos de investimentos pela empresa Empire Capital - Sr. Lucas Assis** – De forma online, iniciou a apresentação fazendo um comparativo dos fundos de renda fixa da carteira do IPREVI em comparação com o fundo da Porto Seguro Clássico FIC. Em renda variável, apresentou o histórico positivo da Tarpon GT e Guepardo. A tese do fundo é não pulverizar os papéis que compõem a carteira e fazer uma análise eficiente das empresas, com uma margem de segurança mais robusta, pois em caso de oscilações o impacto é menor. O material da apresentação será encaminhado por e-mail. A Diretora Presidente agradeceu a apresentação. Após as exposições, os membros do Comitê deliberaram sobre o destino dos repasses das contribuições previdenciárias disponíveis para aporte, nas seguintes instituições: O valor de R\$ 604.913,96 (seiscentos e quatro mil, novecentos e treze reais e noventa e seis centavos), será aplicado no Fundo de Investimentos MULTINVEST SMALL CAPS FIA, CNPJ: 29.045.618/0001-50; o valor de R\$ 754.149,60 (setecentos e cinquenta e quatro mil, cento e quarenta e nove reais e sessenta centavos) será aplicado no Fundo de Investimento 4UM SMALL CAPS, CNPJ: 09.550.197/0001-0; o valor de R\$ 1.161.417,57 (um milhão cento e sessenta e um mil, quatrocentos e dezessete reais e cinquenta e sete centavos) será aplicado no Fundo de Investimentos GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA, CNPJ: 38.280.883/0001-03. Ficou deliberado ainda o aporte de R\$ 300.000,00 (trezentos mil) no fundo Somma Fundamental FI Ações, tão logo o cadastro do mesmo esteja concluído com a distribuidora. Foi realizada a apresentação da análise do fundo Icatu Vanguarda Igaraté Based, no entanto, não foi deliberado por aplicação neste momento. Foi deliberado ainda que novos recursos sejam aportados nos fundos de curto e médio prazo. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para as APRs de março e abril 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. Com relação aos horários da realização das reuniões, foi apresentada a deliberação do Conselho Deliberativo estabelecendo que as reuniões dos órgãos colegiados deverão ocorrer no horário de expediente. Neste sentido o Comitê de Investimentos validou a deliberação do Conselho Deliberativo. Quando a lei é omissa quanto à disposição geral, cabe ao Conselho Deliberativo suprir essa lacuna. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 3ª 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.

*Sandra Arantes Marques, Isaltina Costa da S. Alveim
Sélio, Carolina Tavares de Lima, Edgmar Soares de Aguiar
Vesilberto Trujillo*