



ATA DA 2ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 14/06/2024. Aos quinze dias do mês de junho de dois mil e vinte e quatro às 9:00 (nove) horas, deu-se início a 2ª (segunda) Reunião Extraordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/008/2024. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Edgar Soares de Aguiar 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, passou a palavra para o consultor Victor Hugo e Bruno Leme da consultoria Crédito e Mercado que realizou de forma on-line a **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: maio 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 10/06/2024. Destacou que após um PIB mais fraco e um JOLTS abaixo do esperado, as apostas para dois cortes de juros pelo Fed aumentaram, porém, o Payroll veio como um banho de água fria para os mercados. Para o IPCA a projeção é de 3,90%. O PIB é 2,09%. Já a taxa de câmbio é R\$ 5,05. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 10,25%. A decisão de política monetária nos Estados Unidos, e o Fed deve manter as taxas de juros inalteradas. Esta semana, ainda terá a inflação ao consumidor e ao produtor (CPI e PPI, respectivamente) e podem renovar as esperanças de dois cortes no ano caso venham abaixo do esperado. Os principais bancos centrais do mundo já iniciaram o ciclo de queda de juros, mas o fato dos Estados Unidos ainda não ter iniciado a queda diminui o espaço de corte das outras economias. No Brasil, o cenário de dólar forte deve continuar no restante do ano e o Banco Central deve encerrar o ciclo de corte antes do previsto, na medida em que o mercado já aposta que no próximo Copom, a decisão deve ser de manutenção da taxa de juros. A agenda doméstica vai contar com o IPCA e o IBC-Br. A inflação ao consumidor do mês de maio deve acelerar 0,40%, um pouco acima dos 0,38% de abril. A principal preocupação do Banco Central é a recente desencorajem das expectativas inflacionárias e deverá atuar para dissipá-la. Na sequência fez uma explanação sobre os cenários econômicos internos e externos e seus desdobramentos nos fundos de investimentos da carteira do Instituto, que devido à incerteza da política monetária no EUA, com a inflação persistente, dados do mercado de trabalho resiliente e positivo, primeiro corte de juros que deverá vir no segundo semestre, valorização do dólar, processo desinflacionario da Europa, China com PIB positivo e as tensões do Oriente Médio que ainda torna nebulosa as direções futuras da economia internacional. No cenário doméstico, apesar da inflação controlada, as incertezas causadas pelas incertezas globais, os cortes da taxa Selic, a mudança da meta para 2025 que desagradou o mercado, a inflação 0,46% em maio e a retirada de recursos financeiros de investidores estrangeiros, trouxe instabilidades e volatilidade para os produtos ocasionando quedas na bolsa brasileira que está em queda, apesar das valorizações das bolsas internacionais. Em seguida foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Maio/2024**, e foi evidenciado que o valor global da carteira de investimentos do

aam *vic* *[assinatura]* *[assinatura]* *[assinatura]*

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itaitiaia no mês em referência foi de R\$ 264.934.414,10 (duzentos e sessenta e quatro milhões novecentos e trinta e quatro mil quatrocentos e quatorze reais e dez centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 149.065.099,61 (cento e quarenta e nove milhões sessenta e cinco mil e noventa e nove reais e sessenta e um centavos) representando 56,26% (cinquenta e seis, vinte e seis por cento) do patrimônio; em fundos de renda variável R\$ 71.915.146,68 (setenta e um milhões, novecentos e quinze mil, cento e quarenta e seis reais e sessenta e oito centavos) representando 27,14% (vinte e sete, quatorze por cento). Em fundos estruturados R\$ 25.268.446,38 (vinte e cinco milhões, duzentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e quarenta e seis reais e trinta e oito centavos), representando 9,54% (Nove vírgula cinquenta e quatro por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.567.800,00 (um milhão, quinhentos e sessenta e sete mil e oitocentos reais), representando 0,59% (zero vírgula cinquenta e nove por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 16.444.312,03 (dezesseis milhões, quatrocentos e quarenta e quatro mil, trezentos e doze reais e três centavos), representando 6,21% (seis vírgula vinte e um por cento). Em depósito à vista R\$ 673.609,40 (seiscentos e setenta e três mil, seiscentos e nove reais e quarenta centavos) representando 0,25% (zero vírgula vinte e cinco por cento).

Performance dos Investimentos - A Carteira do IPREVI no mês de maio fechou positiva em 0,21%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,87%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês a meta atuarial anual acumulada foi de 4,34% frente à meta acumulada de 0,38%. Relatório de Riscos - Na análise e 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 maio o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itaitiaia foi de 2,84%. Após as exposições, os membros do Comitê deliberaram sobre o destino dos repasses das contribuições previdenciárias recebidas que serão alocadas nos fundos de investimentos atrelados ao DI e gestão duration. Apesar dos retornos negativos na carteira em renda variável, o momento é cautela e não haverá resgate. Para aquisição de títulos públicos os valores serão resgatados dos fundos atrelados ao IMA-B em até 5% da carteira com vencimentos de até 10 (dez) anos. 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 2ª Reunião Extraordinária. 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.

Edgar Senus de Aguiar, José Peraike Iguarós, Alessandra Arantes Marques, Isaltina Cassia da Silva Abreu, Leicio; Carolina Tavares de Lima