



ATA DA 10ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 10/10/2024.

Aos onze dias do mês de outubro de dois mil e vinte e quatro às 9:00 (nove) horas, deu-se início a 10ª (décima) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado na Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/013/2024. 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, Dando prosseguimento, passou a palavra para o consultor Bruno Leme da consultoria Crédito e Mercado que realizou de forma online a **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, Competência: setembro e 3.º Trimestre 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 07/10/2024. Destacou que à medida que outubro avança, a agenda econômica se torna crucial. A divulgação de indicadores importantes, como o IPCA de setembro, que pode influenciar a próxima decisão sobre a alta de juros no Brasil. Além disso, dados de inflação, atividade do varejo e serviços também estão previstos. Nos Estados Unidos, os dados sobre a inflação ao consumidor e ao produtor, assim como a ata da última reunião do FOMC, estarão no radar. O cenário econômico global e local exige atenção cuidadosa, especialmente diante das tensões geopolíticas e das mudanças nas políticas monetárias. E quanto o Relatório Focus dessa semana, as projeções para 2024 apresentam-se da seguinte forma: Para o IPCA a projeção é de 4,38%. O PIB é 3,00%. Já a taxa de câmbio é R\$ 5,40. Quanto a Taxa Selic, a projeção é de 11,75%. Na sequência fez uma explanação sobre os cenários econômicos internos e externos e seus desdobramentos nos fundos de investimentos da carteira do Instituto, que nesse mês de setembro fechou negativa. A carteira do IPREVI é uma carteira variada em segmentos e produtos. No mês de setembro 40% da carteira teve uma boa performance, no entanto, 60% da carteira não teve um bom rendimento devido ao mercado financeiro. No cenário econômico internacional houve um estresse no mercado financeiro americano, o que refletiu o aumento do preço do dólar, e isso impulsiona para que novos aportes sejam alocados em fundos DI que tiver a melhor rentabilidade. Da análise da carteira realizada uma análise pormenorizada de cada fundo de investimentos, considerando alguns fundos que não estão aderentes a rentabilidade da carteira. Será solicitado à consultoria o estudo do preço médio desses fundos para tomada de decisão e consequente conversa com o gestor do fundo para avaliar a permanência ou não nos fundos. Em seguida foi apresentado o **Relatório Mensal dos Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – Competência: setembro/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\$ 285.303.650,71 (duzentos e oitenta e cinco milhões, trezentos e três mil, seiscentos e cinquenta reais e setenta e um centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 157.275.436,45 (cento e cinquenta e sete milhões, duzentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e seis reais e quarenta e cinco centavos) representando 55,13% (cinquenta e cinco, treze por cento) do patrimônio; em fundos de renda variável R\$ 78.091.544,46 representando 27,37% (vinte e sete, trinta e sete por cento). Em fundos estruturados R\$ 28.130.120,57 (vinte e oito milhões, cento e trinta mil, cento e vinte reais e cinquenta e sete centavos) representando 9,86% (nove, oitenta e seis por cento). Em fundos imobiliários R\$ 1.620.000,00 (um milhão, seiscentos e vinte mil reais), representando 0,57% (zero, cinquenta e sete por cento). Em fundos de ativos do exterior

R\$1.967.056,06, representando 6,39% (seis, trinta e nove por cento). Em depósito à vista R\$ 1.967.056,06 (um milhão, novecentos e sessenta e sete mil e cinquenta e seis reais e seis centavos) representando 0,69% (zero, sessenta e nove por cento). **Performance dos Investimentos** - A Carteira do IPREVI no mês de setembro fechou negativa em - 0,49%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,85%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês a meta atuarial anual acumulada foi de 5,20% frente à meta acumulada de 7,15%. **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 agosto risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 3,46%. E todos os ativos estão enquadrados de acordo com a política de investimentos. O consultor ainda realizou a apresentação das análises dos seguintes fundos de investimentos: Inter Dividendos FI Ações CNPJ n.º 42.691.990/0001-00 e MAG FI Renda Fixa - CNPJ n.º 11.435.287/0001-0. Foi realizada a apresentação de Credenciamento das empresas: BANCO BTG - CNPJ n.º 30.606.294/0001-45 e XP Investimentos e Corretora de Câmbio, títulos e valores mobiliários - CNPJ n.º 02.332.886/0001-04. **Com relação às deliberações da reunião passada**, o valor de R\$ 2.300.000,00 (dois milhões, trezentos mil reais) no fundo de investimento SPX SYN Desenvolvimento de Galpões Logísticos Feeder Institucional Resp Limitada FII - SPXL11 não foi aplicado, pois o chamamento será realizado de acordo com o cronograma de obras. O recurso foi aplicado no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI. O recurso resgatado do fundo MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES também foi aplicado no ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI. Após todas as exposições foi deliberado pelos membros do Comitê de Investimentos o encurtamento da carteira para proteção de patrimônio e atingimento da meta atuarial com as seguintes ações: 1) Novos recursos devem ser aplicados em fundos de investimentos atrelados ao CDI que tiver a melhor rentabilidade na carteira. 2) Resgatar R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões reais) dos fundos CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA. 3) Aplicar R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões reais) no fundo MAG FI RENDA FIXA. 4) Resgatar R\$ 5.000.000,00 do fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA. 5) Aplicar R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões reais) no ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI. 6) Solicitar estudo de preço médio à Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado dos seguintes fundos de renda variável: Somma Fundamental, BB Ações Valor e Mag Brasil FI Ações. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) para as APRs de novembro 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. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 10.ª 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. O mês de setembro 40% da carteira teve uma boa performance, no entanto, 60% da carteira não teve um bom rendimento devido ao mercado financeiro. No cenário econômico houve um estresse no mercado financeiro americano, o que refletiu o preço do dólar, e isso impulsiona para que novos aportes sejam alocados em fundos DI que tiver a melhor rentabilidade.

Alessandra Arantes Marques
Cardina Tavaras de Lima, Edgar Soares de Aguiar,
Vestelene R. T. dos Santos, Beatriz Cassia da Silva Abreu
Jleas