

**IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNANDÓPOLIS –
CNPJ: 65.711.285/0001-14**

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA DA DÉCIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO EXERCÍCIO DE 2024, REALIZADA EM 22
DE OUTUBRO DE 2024.**

Aos vinte e dois (22) dias do mês de outubro (10) do ano de dois mil e vinte e quatro (2024), às dezesseis horas e quarenta e cinco minutos (16h45min), na sede do IPREM, com a presença dos membros do Comitê de Investimentos, Alessandra Soares Zanardi Bortolozo (CP RPPS CGINV II até 19/10/2027 e CPA-10 até 20/10/2026), Marcos Alexandre Nossa (CP RPPS CGINV II até 11/10/2027 e CPA-10 até 15/08/2025) e Humberto Carlos Machado (CP RPPS CGINV I até 08/01/2028), reuniram-se, ordinariamente, juntamente com a Presidente do IPREM, Creusa Maria de Castilho Nossa (CP RPPS CGINV I até 10/11/2027, CP RPPS DIRIG I até 16/11/2027 e CPA-10 até 11/08/2025), para as seguintes deliberações:

1) Proposições de alocação: deliberou-se sobre a alocação do repasse financeiro efetuado pelo Poder Executivo, referente à contribuição do segurado (14%), contribuição patronal (21%) e aos parcelamentos da competência de setembro de 2024, bem como do valor recebido de COMPREV, referente à competência de agosto de 2024; **2) Carteira de Investimentos:** analisou-se o desempenho da Carteira de Investimentos do Instituto, referente à competência de setembro de 2024; **3) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de setembro de 2024:** aprovação do relatório mensal com parecer favorável e encaminhamento ao Conselho Fiscal do IPREM.

Após leitura da pauta pela Presidente do Comitê de investimentos, os membros do Comitê de Investimentos procederam às seguintes análises referentes aos assuntos da pauta:

1) Proposições de alocação: Em relação ao repasse financeiro efetuado pelo Poder Executivo, referente à contribuição do segurado (14%), contribuição patronal (21%) e aos parcelamentos da competência de setembro de 2024, no total de R\$ 3.505.158,01 (três milhões, quinhentos e cinco mil, cento e cinquenta e oito reais e um centavo), montante atualmente aplicado em um fundo de investimento de liquidez diária da Caixa Econômica Federal (FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA – CNPJ n. 14.508.643/0001-55), os membros deste Comitê de Investimentos propõem por utilizar a quantia de cerca de R\$ 2.230.000,00 (dois milhões e duzentos e trinta mil reais) para o pagamento da folha mensal dos aposentados e pensionistas do Instituto.

O restante dos valores repassados pelo Poder Executivo mencionados acima, bem como as receitas de aluguéis e o repasse das contribuições dos servidores do Poder Legislativo, não utilizados para o pagamento dos benefícios previdenciários do Instituto e também não utilizados para novas alocações, permanecerá aplicado no fundo de liquidez diária da Caixa Econômica Federal (FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA) até que haja uma nova análise do Comitê de Investimentos e/ou Presidência do Instituto.

Também somente para conhecimento dos Conselhos de Administração e Fiscal do Instituto, o valor recebido de COMPREV, referente à competência de agosto de 2024, no total de R\$ 77.996,47 (setenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais e quarenta e sete centavos), foi aplicado no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ n. 05.164.356/0001-84), fundo de investimento já presente na Carteira de Investimentos do Instituto, que estava apresentando melhor rentabilidade em comparação aos outros fundos atrelados às aplicações do COMPREV, acompanhando também as movimentações realizadas no mês anterior;

2) Carteira de Investimentos: Na competência de setembro de 2024, a Carteira de Investimentos do Instituto obteve um retorno de cerca de 0,27%, considerando o saldo final do INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II (CNPJ n. 13.344.834/0001-66) negativo, conforme consta no extrato bancário.

Quanto a esse item reforçamos que o índice de rentabilidade mensal da Carteira de Investimentos do Instituto é calculado no Relatório Mensal elaborado pela Consultoria de Investimentos do Instituto considerando o saldo final da Carteira de Investimentos do Instituto com o valor do INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II (CNPJ n. 13.344.834/0001-66) zerado, e não negativo.

Dessa mesma forma é informado mensalmente para a Secretaria de Previdência, por meio do Demonstrativo das Aplicações e Investimentos de Recursos (DAIR), cujo sistema (CADPREV) não aceita que sejam informados valores negativos.

Sendo assim, elaboramos duas tabelas comparativas para demonstrações desses valores:

SALDO CONSIDERANDO <u>ZERADO</u> INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II							
Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Sando Atual (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno (%)
Janeiro	189.989.873,02	7.800.222,16	4.734.824,50	193.400.447,47	345.176,79	345.176,79	0,18%
Fevereiro	193.400.447,47	3.598.350,60	3.208.361,12	194.878.484,99	1.088.048,04	1.433.224,83	0,56%
Março	194.878.484,99	5.360.203,88	3.965.283,36	198.013.772,18	1.740.366,67	3.173.591,50	0,89%
Abril	198.013.772,18	7.110.520,46	5.598.714,12	198.839.123,63	-686.454,89	2.487.136,61	-0,35%
Mai	198.839.123,63	3.816.001,91	2.451.581,52	201.750.727,84	1.547.183,82	4.034.320,43	0,78%
Junho	201.750.727,84	20.784.172,26	20.628.059,62	203.810.312,00	1.903.471,52	5.937.791,95	0,94%
Julho	203.810.312,00	4.749.954,08	2.464.400,29	208.235.477,66	2.139.611,87	8.077.403,82	1,05%
Agosto	208.235.477,66	24.330.200,08	23.886.348,56	211.543.210,26	2.863.881,08	10.941.284,90	1,38%
Setembro	211.543.210,26	48.972.766,48	47.447.974,75	213.631.177,60	563.175,61	11.504.460,51	0,27%

SALDO CONSIDERANDO <u>NEGATIVO</u> INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II							
Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Sando Atual (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno (%)
Janeiro	186.886.107,82	7.800.222,16	4.734.824,50	190.307.663,32	356.157,84	356.157,84	0,19%
Fevereiro	190.307.663,32	3.598.350,60	3.208.361,12	191.792.736,40	1.095.083,60	1.451.241,44	0,58%
Março	191.792.736,40	5.360.203,88	3.965.283,36	194.936.588,31	1.748.931,39	3.200.172,83	0,91%
Abril	194.936.588,31	7.110.520,46	5.598.714,12	195.761.880,60	-686.514,05	2.513.658,78	-0,35%
Maiο	195.761.880,60	3.816.001,91	2.451.581,52	198.484.858,78	1.358.557,79	3.872.216,57	0,69%
Junho	198.484.858,78	20.784.172,26	20.628.059,62	200.549.179,58	1.908.208,16	5.780.424,73	0,96%
Julho	200.549.179,58	4.749.954,08	2.464.400,29	204.982.973,35	2.148.239,98	7.928.664,71	1,07%
Agosto	204.982.973,35	24.330.200,08	23.886.348,56	208.290.373,22	2.863.548,35	10.792.213,06	1,40%
Setembro	208.290.373,22	48.972.766,48	47.447.974,75	210.387.267,39	572.102,44	11.364.315,50	0,27%

Considerando que o IPREM efetua a contabilização conforme consta nos extratos bancários enviados pelas Instituições Financeiras e o envio ao Tribunal de Contas também ocorre mensalmente dessa forma, consideramos que o Instituto obteve um retorno no mês de setembro de 2024 de 0,27%, enquanto que a meta atuarial referente ao mesmo período foi de 0,84% (IPCA + 4,84% a.a.).

Nesse item é importante destacar também que, considerando o saldo final do INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II (CNPJ n. 13.344.834/0001-66) negativo, conforme consta em seus extratos bancários, a Carteira de Investimentos do Instituto está apresentando até o mês de setembro um retorno acumulado de cerca de 5,86%, enquanto que a meta atuarial acumulada está em 7,05%.

Conforme consta da Carta Mensal elaborada pela Consultoria em Investimentos (anexa), após alguns meses de alta, o mês de setembro foi caracterizado por forte volatilidade nos principais índices de mercado, impactando o desempenho das carteiras dos RPPS. A maioria dos índices encerrou o mês em queda, incluindo fundos de renda fixa indexados à inflação. No segmento de renda

variável e em ativos no exterior, a maioria registrou quedas expressivas no final do período;

3) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de setembro de 2024:

No que diz respeito à apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de setembro de 2024 (anexo), este Comitê de Investimentos, após analisá-lo, opina favoravelmente por sua aprovação, conforme parecer anexo à presente, submetendo-os à apreciação dos membros do Conselho Fiscal do IPREM.

O único ponto observado pelo Comitê de Investimentos no referido relatório é que a participação do IPREM no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ n. 21.918.896/0001-62) acabou ficando acima do limite permitido pela Resolução n. 4.963/2021, ou seja, acima de 5,00% em relação ao patrimônio líquido do Fundo de Investimento no mês de setembro (página n. 2 do relatório).

Vale ressaltar que essa situação, na qual não houve uma ação direta do Instituto para que sua Carteira de Investimentos excedesse os limites regulatórios, é denominada de desenquadramento passivo.

E quanto a esse desenquadramento, o Comitê opinou por solicitar uma análise à própria Gestora do Fundo de Investimento, que é a Caixa Econômica Federal, para uma possível realocação desse excedente, observando o cenário econômico atual.

Por fim, o Comitê de Investimentos deliberou pela remessa de cópia da presente Ata de Reunião ao Conselho de Administração do IPREM, para conhecimento do inteiro teor das deliberações consignadas.

Às 18h00min, nada mais havendo a ser tratado, a Senhora Presidente do Comitê de Investimentos, após agradecer aos membros presentes, declarou encerrada a reunião e determinou a lavratura da ata. Eu, _____,

Marcos Alexandre Nossa, Primeiro Secretário do Comitê de Investimentos do IPREM, lavrei a presente ata que, após ser lida e aprovada, segue devidamente assinada por todos os presentes à reunião.

Fernandópolis, 04 de novembro de 2024.

Alessandra Soares Zanardi Bortolozo
Presidente do Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV II até 19/10/2027
CPA-10 até 20/10/2026

Humberto Carlos Machado
Vice-Presidente do Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV I até 08/01/2028

Marcos Alexandre Nossa
Primeiro Secretário do Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV II até 11/10/2027
CPA-10 até 15/08/2025

Creusa Maria de Castilho Nossa
Presidente do IPREM
CP RPPS CGINV I até 10/11/2027
CP RPPS DIRIG I até 16/11/2027
CPA-10 até 15/08/2025