

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA DA DÉCIMA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO EXERCÍCIO DE 2024,
REALIZADA EM 12 DE DEZEMBRO DE 2024.**

Aos doze (12) dias do mês de dezembro (12) do ano de dois mil e vinte e quatro (2024), às dez horas e trinta minutos (10h30min), por meio virtual, 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 novembro de 2024, bem como do valor recebido de COMPREV, referente à competência de outubro de 2024; **2) Carteira de Investimentos:** analisou-se o desempenho da Carteira de Investimentos do Instituto, referente à competência de novembro de 2024; **3) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2024:** aprovação do relatório mensal com parecer favorável e encaminhamento ao Conselho Fiscal do IPREM; **4) Proposição de realocação de ativo:** avaliação e proposição de realocação de ativo dentro da Carteira de Investimentos do Instituto.

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 novembro de 2024, no total de R\$ 3.451.084,25 (três milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, oitenta e quatro reais e vinte e cinco centavos), 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 outubro de 2024, no total de R\$ 1.081.403,84 (um milhão, oitenta e um mil, quatrocentos e três reais e oitenta e quatro 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 novembro de 2024, a Carteira de Investimentos do Instituto obteve um retorno de cerca de 0,18%,

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%
Outubro	213.631.177,60	12.161.940,42	9.984.259,91	217.206.237,45	1.397.379,34	12.901.839,85	0,65%
Novembro	217.206.237,45	4.053.590,23	4.309.773,28	217.910.954,75	960.900,35	13.862.740,20	0,44%

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%
Maio	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%
Outubro	210.387.267,39	12.161.940,42	9.984.259,91	213.972.548,50	1.407.600,60	12.771.916,10	0,67%
Novembro	213.972.548,50	4.053.590,23	4.309.773,28	214.108.548,40	392.182,95	13.164.099,05	0,18%

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 novembro de 2024 de 0,18%, enquanto que a meta atuarial referente ao mesmo período foi de 0,75% (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 novembro um retorno acumulado de cerca de 6,76%, enquanto que a meta atuarial acumulada está em 8,93%.

Conforme consta da Carta Mensal elaborada pela Consultoria em Investimentos (anexa), o mês de novembro seguiu a tendência dos meses anteriores, apresentando alta volatilidade que impactou diretamente a rentabilidade das carteiras. Na renda fixa, os resultados foram variados: enquanto os ativos

atrelados à inflação de longo prazo sofreram queda devido à abertura da curva de juros, os de curto prazo registraram desempenho positivo. Na renda variável, os resultados foram novamente negativos. Por outro lado, os ativos vinculados a índices internacionais continuaram a mostrar bom desempenho, encerrando o mês no positivo, impulsionados pela valorização do dólar frente ao real e pelo fortalecimento dos mercados externos.

Vale ressaltar nesse item que o INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II (CNPJ n. 13.344.834/0001-66) impactou negativamente no retorno da Carteira de Investimentos do Instituto em novembro no percentual de -17,59%. Conforme Fato Relevante anexo, *“foram recalculados os dias do pedido de resgate e da cotização, encontrado um erro formal nas datas apresentadas, fato esse que levou também a uma variação na precificação das cotas do Fundo no importe de – 18,48% (dezoito vírgula quarenta e oito por cento), no fechamento do dia 22 de novembro de 2024”*;

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

No que diz respeito à apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro 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;

4) Proposição de realocação de ativo:

Conforme registrado na ata da décima reunião ordinária deste Comitê, na qual foi constatada que a participação do IPREM no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ n. 21.918.896/0001-62) está acima do limite permitido pela Resolução n. 4.963/2021, que estabelece o máximo de 5,00% em relação ao patrimônio líquido do Fundo de Investimento, após análise solicitada para a Gestora do referido fundo de investimento, foi recomendada e aceita por este Comitê de Investimentos, a realocação do valor excedente, correspondente a **R\$ 3.000.000,00** (três milhões de reais) para o **FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA**

REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ n. 03.737.206/0001-97). Este fundo de investimento, ainda não integrante da Carteira de Investimentos do Instituto, está enquadrado no FI Renda Fixa - Art. 7º, III, a, e tem como objetivo proporcionar rentabilidade alinhada ao CDI (lâmina anexa).

Por fim, o Comitê deliberou pelo envio de cópia desta Ata de Reunião ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal do IPREM, para ciência integral das deliberações registradas.

Às 11h30min, 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, 18 de dezembro 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