

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA DA NONA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO EXERCÍCIO DE 2024, REALIZADA EM 27
DE SETEMBRO DE 2024.**

Aos vinte e sete (27) dias do mês de setembro (09) do ano de dois mil e vinte e quatro (2024), às dez horas (10h00min), 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 agosto de 2024, bem como do valor recebido de COMPREV, referente à competência de julho de 2024; **2) Carteira de Investimentos:** analisou-se o desempenho da Carteira de Investimentos do Instituto, referente à competência de agosto de 2024; **3) Proposições de realocações de ativos:** avaliações e proposições de realocações

de ativos dentro da Carteira de Investimentos do Instituto; **4) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de agosto 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 agosto de 2024, no total de R\$ 3.319.025,36 (três milhões, trezentos e dezenove mil, vinte e cinco reais e trinta e seis 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, foi discutido e analisado no terceiro item da pauta da presente reunião.

Também somente para conhecimento dos Conselhos de Administração e Fiscal do Instituto, o valor recebido de COMPREV, referente à competência de julho de 2024, no total de R\$ 78.075,25 (setenta e oito mil, setenta e cinco reais e vinte e cinco 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 agosto de 2024, a Carteira de Investimentos do Instituto obteve um retorno de cerca de 1,40%, 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% |

| 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% |
| Mai | 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% |

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 agosto de 2024 de 1,40%, enquanto que a meta atuarial referente ao mesmo período foi de 0,39% (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 agosto um retorno acumulado de cerca de 5,57%, enquanto que a meta atuarial acumulada está em 6,17%.

Conforme consta da Carta Mensal elaborada pela Consultoria em Investimentos (anexa), o mês de agosto manteve o ritmo positivo de julho, trazendo um desempenho sólido para a Carteira do Instituto. Os ativos de renda fixa, embora tenham mostrado uma performance inferior à do mês anterior, ainda assim contribuíram de forma positiva. Já os ativos de renda variável atrelados ao

IBOVESPA registraram um desempenho robusto, impulsionando significativamente os resultados. Por fim, os investimentos no exterior, que passaram grande parte do mês em território negativo, recuperaram-se na última semana, encerrando o período com uma contribuição positiva para as carteiras;

3) Proposições de realocações de ativos: Considerando as reuniões realizadas no decorrer dos últimos meses entre este Comitê de Investimentos, a Presidente do Instituto e Instituições Financeiras, bem como as últimas análises de mercado elaboradas pela Mais Valia Consultoria em Investimentos, demonstradas na ata da reunião anterior deste Comitê de Investimentos, este Comitê de Investimentos propõe pelas seguintes realocações dentro da Carteira de Investimentos do Instituto:

- Resgate total do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO (19.523.305/0001-06), cujo saldo em 30.08.2024 era de R\$ 267.223,72 (duzentos e sessenta e sete mil, duzentos e vinte e três reais e setenta e dois centavos), bem como o resgate total do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO (44.345.590/0001-60), cujo saldo em 30.08.2024 era de R\$ 2.265.789,27 (dois milhões, duzentos e sessenta e cinco mil, setecentos e oitenta e nove reais e vinte e sete centavos), tendo em vista o vencimento destes fundos vértices, **totalizando a quantia de cerca de R\$ 2.533.000,00** (dois milhões e quinhentos e trinta e três mil reais), para **aplicação no BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI (13.077.418/0001-49)**, fundo de investimento ainda não integrante da Carteira de Investimentos do Instituto, que tem como parâmetro de rentabilidade o CDI (enquadrado no FI Renda Fixa - Art. 7º, III, a, da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021), e está

apresentando maior rentabilidade atualmente em comparação aos fundos de investimentos cujos valores serão resgatados;

- Resgate do valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ n. 14.508.643/0001-55), para **aplicação** no **FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (05.164.356/0001-84)**, fundo de investimento já presente na Carteira de Investimentos do Instituto.

Vale ressaltar que essas proposições de realocações visam reduzir a volatilidade da Carteira de Investimentos do Instituto, aproveitando o conservadorismo do curto prazo por meio de fundos de investimento indexados ao CDI, e acompanhando as alterações efetuadas na Carteira nos últimos meses.

4) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de agosto de 2024: No que diz respeito à apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de agosto 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;

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 10h30min, 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 outubro 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