

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA DA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO EXERCÍCIO DE 2024, REALIZADA EM 16
DE AGOSTO DE 2024.**

Aos dezesseis (16) dias do mês de agosto (08) do ano de dois mil e vinte e quatro (2024), às nove horas e trinta minutos (09h30min), 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 julho de 2024, bem como do valor recebido de COMPREV, referente à competência de junho de 2024; **2) Carteira de Investimentos:** analisou-se o desempenho da Carteira de Investimentos do Instituto, referente à competência de julho 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 julho 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 julho de 2024, no total de R\$ 3.067.547,03 (três milhões, sessenta e sete mil, quinhentos e quarenta e sete reais e três 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\$ 2.220.000,00 (dois milhões e duzentos e vinte 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 junho de 2024, no total de R\$ 366,79 (trezentos e sessenta e seis reais e setenta e nove centavos), será 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;

2) Carteira de Investimentos: Na competência de julho de 2024, a Carteira de Investimentos do Instituto obteve um retorno de cerca de 1,07%, 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%

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%

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 julho de 2024 de 1,07%, enquanto que a meta atuarial referente ao mesmo período foi de 0,81% (IPCA + 4,84% a.a.).

Conforme consta da Carta Mensal elaborada pela Consultoria em Investimentos (anexa), o mês de julho trouxe um alívio para a maioria das carteiras de investimentos dos RPPS. Os ativos de renda fixa fecharam no positivo, com destaque para aqueles atrelados à inflação, que se beneficiaram do fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos vinculados ao IBOVESPA também apresentaram desempenho favorável, impulsionando os fundos de ações a registrarem resultados positivos e atenuando as perdas dos últimos dois meses. O trabalho diligente dos gestores de carteiras foi recompensado, tanto na renda fixa quanto na renda variável. A diversificação e o acompanhamento contínuo do mercado permanecem como estratégias essenciais para a obtenção de bons resultados.

Vale ressaltar nesse item que o W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA (CNPJ n. 15.711.367/0001-90) impactou negativamente no retorno da Carteira de Investimentos do Instituto em julho no percentual de -19,44%. Conforme Fato Relevante anexo, “*houve reajuste na carteira*”

do Fundo, na data do dia 12 de julho de 2024, onde foi observada uma variação na precificação das cotas no importe de – 19,44% (menos dezenove vírgula quarenta e quatro por cento) em razão da atualização do valor da investida do Fundo, W7 Holding, para R\$ 53.207.071,00 (cinquenta e três milhões, duzentos e sete mil e setenta e um reais), com base no Laudo de Avaliação confeccionado pela empresa ECOVIS WFA, com data base de 31 de dezembro de 2023”;

3) Proposições de realocações de ativos: Considerando as reuniões realizadas no decorrer dos meses de julho e agosto entre este Comitê de Investimentos, a Presidente do Instituto e diversas Instituições Financeiras, bem como as palestras sobre investimentos realizadas no decorrer do 17º Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM realizado em Águas de Lindóia/SP, de 06 e 08 de agosto de 2024, da qual a Presidente deste Comitê de Investimentos participou, e considerando ainda as análises de mercado elaboradas pela Mais Valia Consultoria em Investimentos, e mais precisamente a Análise da Carteira de Investimentos do Instituto para o 2º Semestre de 2024, também elaborada pela Consultoria em Investimentos e que está anexa à presente ata, este Comitê de Investimentos propõe pelas seguintes realocações dentro da Carteira de Investimentos do Instituto:

- Valor total resgatado dos Títulos Públicos NTN-B 2024, em razão do seu vencimento em 15/08/2024, no montante R\$ 2.221.538,76 (dois milhões, duzentos e vinte e um mil, quinhentos e trinta e oito reais e setenta e seis centavos), somado ao valor de R\$ 778.461,24 (setecentos e setenta e oito mil, quatrocentos e sessenta e um reais e vinte e quatro centavos) resgatado do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ n. 14.508.643/0001-55), totalizando a quantia de **R\$ 3.000.000,00** (três milhões de reais), para **aplicação** no **BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESP LIMITADA (CNPJ n. 55.969.096/0001-92)**, fundo de investimento ainda não integrante da Carteira de Investimentos do

Instituto. Conforme Anexos IV e V da presente ata, trata-se de fundo de investimento vértice, cuja administração e custódia pertencem ao BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12), e a gestão é exercida pela BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (62.375.134/0001-44). Tratando-se de fundo de investimento vértice, está enquadrado no art. 7º, inciso I, alínea “b”, da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, com prazo de resgate em 15/08/2026, cujo objetivo é aplicar exclusivamente em Títulos Públicos Federais, ou, ainda, em operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais, com taxa indicativa de cerca de IPCA + 6,22%;

- Resgate do valor de R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ n. 07.442.078/0001-05) e resgate total do BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST RF IMA-B TÍT. PÚBLICOS (CNPJ n. 10.986.880/0001-70), cujo saldo em 31/07/2024 era de R\$ 1.588.950,99 (um milhão, quinhentos e oitenta e oito mil, novecentos e cinquenta reais e noventa e nove centavos), para **aplicação** no **BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM (CNPJ n. 03.399.411/0001-90)**, fundo de investimento já presente na Carteira de Investimentos do IPREM;
- Pagamento de cupons de juros dos Títulos Públicos NTN-B 15/08/2032 no valor de R\$ 128.599,75 (cento e vinte e oito mil, quinhentos e noventa e nove reais e setenta e cinco centavos) e dos Títulos Públicos NTN-B 15/08/2040 no valor de R\$ 242.910,65 (duzentos e quarenta e dois mil, novecentos e dez reais e sessenta e cinco centavos), somados ao resgate do valor de R\$ 1.628.489,60 (um milhão, seiscentos e vinte e oito mil, quatrocentos e oitenta e nove reais e

sessenta centavos) do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ n. 14.508.643/0001-55), totalizando a quantia de **R\$ 2.000.000,00** (dois milhões de reais), para **aplicação** no **SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS (CNPJ n. 02.224.354/0001-45)**, fundo de investimento já presente na Carteira de Investimentos do IPREM;

- Valor total resgatado do BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ n. 19.303.795/0001-35), em razão do seu vencimento, cujo saldo em 15/08/2024 era de R\$ 187.734,98 (cento e oitenta sete mil, setecentos e trinta e quatro reais e noventa e oito centavos), somado ao resgate total do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ n. 49.964.484/0001-88), também em razão do seu vencimento, cujo saldo em 31/07/2024 era de R\$ 6.438.471,03 (seis milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, quatrocentos e setenta e um reais e três centavos), para **aplicação** no **BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA (CNPJ n. 55.746.782/0001-02)**, fundo de investimento ainda não integrante da Carteira de Investimentos do Instituto, mas composto pelas mesmas características dos fundos de investimentos citados, ou seja, trata-se de fundo vértice cuja administração e gestão pertencem ao BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ n. 30.822.936/0001-69) e a custódia ao BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ n. 00.000.000/0001-91), tendo como objetivo buscar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA + 5,0% a.a. (Anexo VI);

- Valor total resgatado do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA (CNPJ n. 50.635.944/0001-03), em razão do seu vencimento, cujo saldo em 31/07/2024 era de R\$ 3.215.193,60 (três milhões, duzentos e quinze mil, cento e noventa e três reais e sessenta centavos), para **aplicação** no **CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA (CNPJ n. 56.134.800/0001-50)**, fundo de investimento ainda não integrante da Carteira de Investimentos do Instituto, mas composto pelas mesmas características do fundo de investimento citado, ou seja, trata-se de fundo vértice cuja administração e custódia pertencem à CAIXA ECONOMICA FEDERAL (CNPJ n. 00.360.305/0001-04) e a gestão à CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ n. 42.040.639/0001-40), tendo como objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA acrescido de 5% (Anexo VII);
- Resgate do valor de R\$ 14.000.000,00 (quatorze milhões de reais) do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA (CNPJ n. 23.215.097/0001-55), para **aplicação** 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;
- Resgate do valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ n. 14.386.926/0001-71), para **aplicação** 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;

- Resgate do valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ n. 11.060.913/0001-10), para **aplicação** 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;
- Resgate total do ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO (CNPJ n. 10.474.513/0001-98), cujo saldo em 31/07/2024 era de R\$ 2.167.331,19 (dois milhões, cento e sessenta e sete mil, trezentos e trinta e um reais e dezenove centavos), para **aplicação** no **ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FUNDO DE INVESTIMENTO** (CNPJ n. 00.832.435/0001-00), fundo de investimento já presente na Carteira de Investimentos do Instituto.

Vale ressaltar que todas essas proposições de realocações visam reduzir a volatilidade da Carteira de Investimentos do Instituto, aproveitando as taxas atrativas ainda apresentadas pelos fundos vértices e trazendo o conservadorismo do curto prazo por meio de fundos de investimento indexados ao CDI.

4) Apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho de 2024: No que diz respeito à apreciação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho 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 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, 27 de agosto 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