

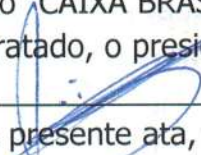
ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE GARÇA – IAPEN

Aos 18 (dezoito) dias do mês de junho de 2024 (dois mil e vinte e quatro), às 8:30 horas, no auditório da autarquia, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IAPEN Srs. Eduardo Rosa, José Nildo Moreira Tavares, José Roberto Carvalho, Marcelo Batista Assis e Paulo Victor do Amaral, sob a presidência do primeiro nomeado. O presidente do Comitê convocou a reunião para posicionar o Comitê quanto ao retorno dos investimentos no mês de maio, acumulado do ano de 2024 e análise e deliberação quanto à investimentos em fundos de vértice 2025 e 2026. Em relação ao retorno dos investimentos no mês de maio o Presidente informou que o resultado foi positivo, e de acordo com o balancete, o demonstrativo da contabilidade e o relatório da consultoria, totalizou R\$ 1.067.963,78, que corresponde à 0,59% contra uma meta de 0,87% para o período, a renda fixa apresentou retorno positivo de R\$ 1.231.165,73 que corresponde a 0,84%, sendo que o CDI apresentou 0,83%, o IDKA IPCA 2A 1,07%, o IDKA Pré 2A 0,56%, o IRF-M 0,66%, o IRF-M1 0,78%, o IMA-B5 1,05%, o Ima-Geral 0,95%, o IMA-B 1,33% e o IMA-B5+ 1,59%, o Presidente informou que na renda fixa apenas o IRF-M e o IDKA Pré 2A não alcançaram a meta atuarial. Na renda variável o retorno foi negativo no total de R\$ 745.236,98, que corresponde a -2,96%, o Ibovespa apresentou resultado negativo de 3,04%, o IDIV negativo de 0,99% e o IFIX positivo de apenas 0,02% no período, apenas os fundos "BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11" com 2,08%, apresentou retorno positivo no mês, os fundos "CENESP FII - CNES11 com -6,89%, "WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES" com -5,93%, "ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES" com -3,84, "CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES" com -,381%, "BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES" com -3,43%, "SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES" com -3,16% e "ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES" com -3,15% foram os que apresentaram os piores desempenhos, porém os demais também apresentaram resultados negativos e inferiores aos benchmarks. Quanto aos investimentos no exterior, o resultado foi positivo, totalizando R\$ 582.035,03, que corresponde a 5,42%, sendo o "CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I" apresentou retorno de 6,78%, um pouco inferior ao seu benchmark (Global BDRX 7,32%), "SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO" apresentou retorno de 4,67%, inferior ao seu ao benchmark (MSCI WORLD 5,64%), e o "SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMETO NO EXTERIOR FIC AÇÕES" com retorno de 3,47%, também inferior ao seu ao benchmark (MSCI ACWI 5,22%), o Presidente informou que os investimentos no exterior tanto no mês quanto no acumulado do ano



apresentante retorno bem superior à meta atuarial, embora o desempenho dos fundos esteja um pouco abaixo de seus benchmarks. Quanto à rentabilidade acumulada no ano totalizou R\$ 3.988.878,96, que corresponde à 2,24%, inferior à meta atuarial acumulada de 4,35%. Na renda fixa o retorno foi positivo no valor de R\$ 5.226.959,59, que corresponde a 3,55%. O CDI acumulou 4,39%, o IDKA IPCA 2A 3,03%, o IDKA Pré 2A 1,87%, o IRF-M 1,81%, o IRF-M1 3,85%, o IMA-B5 2,92%, o Ima-Geral 2,37%, o IMA-B - 0,13% e o IMA-B5+ -2,85%. O Presidente informou que no resultado acumulado do ano, na renda fixa, apenas o CDI conseguiu superar a meta atuarial. Na renda variável o retorno está negativo, totalizando R\$ 3.084.421,93, que corresponde a -12,65%, o Ibovespa acumulou 9,01%, o IDIV -5,29% e apenas o IFIX positivo em 2,14% no ano. Quanto aos investimentos no exterior, no acumulado do ano, o resultado está positivo em R\$ 1.846.341,30, que corresponde a 16,32%, sendo o Global BDRX acumula 25,07%, o MSCI WORLD 17,69%, e o MSCI ACWI 16,97%, sendo o único segmento a superar a meta atuarial até o momento. O Superintendente informou que o retorno total da carteira acumulado no ano corresponde a em 51,38% da meta atuarial, informações que podem ser verificadas nos relatórios da consultoria "Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2024", e acrescentou que conforme pode ser verificado nos relatórios, não existe nenhum desenquadramento na carteira de investimentos. Na sequência foi apresentado o Boletim Financeiro de 31 de maio, que apresenta um saldo em conta corrente de R\$ 200,00 e saldo em aplicações financeiras de R\$ 182.838.402,11, sendo R\$ 147.140.001,85 em investimentos em renda fixa, R\$ 24.383.588,89 em investimentos em renda variável, e R\$ 11.314.811,37 em investimentos no exterior, acompanhado dos extratos que registram os saldos e retorno dos investimentos no mês. O Presidente solicitou que fossem analisadas as aplicações em fundos vértices com vencimento para maio de 2025 e agosto de 2026, sendo que o Banco do Brasil apresenta taxas indicativas de IPCA + 6,34% para 2025 e IPCA + 6,57% para 2026, com taxa de administração de 0,10%, e a Caixa Econômica Federal apresenta taxas indicativas de IPCA + 6,32% para 2025, e IPCA + 6,52% para 2026, com taxa de administração de 0,15%, cotações do dia 18 de junho. O Presidente informou que os fundos foram submetidos a análise da consultoria com parecer favorável, e sugeriu que para o investimento ocorra a utilização de recurso dos fundos "BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO" onde estão alocados 5,4 milhões, "CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP" onde estão alocados 5,3 milhões, e "CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA" onde estão alocados 9,4 milhões, totalizando 20,1 milhões. Em análise ao histórico dos fundos e seus benchmarks, verifica-se que apresentam desempenho inferior à meta atuarial, e ao CDI, e ainda possuem taxa de administração de 0,20%, superior à dos fundos de vértice. Verifica-se ainda que



os fundos de vértice que o Instituto já possui, com vencimento em 2024, 2027, 2028 e 2030, todos apresentam desempenho superior ao CDI. Em busca de melhorar a rentabilidade da carteira e considerando ainda a distribuição das aplicações em fundos pares e ímpares proporcionará a liberação de cupons de juros trimestrais, podendo estes recursos serem alocados em outros segmentos, o comitê aprovou a proposta, e sugeriu a migração do total de 16 milhões, a serem distribuídos igualmente entre as quatro opções apresentadas, sendo pra isso utilizados 4 milhões do fundo "BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO", 3 milhões do fundo "CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP" e 9 milhões do fundo "CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA". Também foram analisados alguns fundos de renda variável que apresentaram retorno negativo em percentuais acima de seus benchmarks, porém considerando que todos os fundos de renda variável apresentaram resultado negativo no mês de maio, e a situação se repete no mês atual, decidiu-se por não realizar movimentações, existem expectativas para os próximos meses, de que o cenário melhore, e proporcionando movimentações com resultados mais favoráveis, sendo decidido por aguardar a próxima reunião para um posicionamento quanto a eventuais resgates. Quanto a posição atual dos investimentos, o Presidente informou o resultado está positivo, e de acordo com o relatório de acompanhamento diário da consultoria o retorno acumulado até o dia 14 corresponde à 0,31%, a Renda Variável está negativa em 1,94%, o Ibovespa acumulando -1,99% no mês, o IDIV -1,81%, e o IFIX -2,06%, a renda fixa apresenta retorno positivo de 0,25%, apenas o IRF-M1 com 0,30%, o CDI em 0,39% apresentam resultado positivo, o IRF-M está negativo em 0,11%, o IMA-B5 em 0,02%, o IMA-B5+ em 1,55%, o IMA-B em 0,81%, o IMA-GERAL em 0,06%, o IDkA Pré 2A em 0,24% e o IDkA IPCA 2A em 0,07%, quanto aos investimentos no exterior o retorno está positivo em 5,86%, o Global BDRX em 8,12%, o MSCI WORLD 3,59% e o MSCI ACWI 3,38%. Decidiu-se ainda que as receitas do mês continuam sendo aplicadas no fundo CDI, e os resgates necessários para pagamentos das despesas devem ser feitos do saldo restante no fundo "CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP". Nada mais havendo a ser tratado, o presidente encerrou a reunião, da qual para constar, foi por mim,  (José Roberto Carvalho), secretário, redigida e digitada a presente ata, que vai assinada pelos membros do Comitê de Investimentos e demais presentes.

