



**REUNIÃO ORDINÁRIA
COMITÊ DE INVESTIMENTOS /JULHO DE 2024**

LOCAL: – Sede do IPREV Mariana; Rua Santa Cruz 28, Barro Preto, Mariana/MG às 08h30min do dia 30 de julho de 2024.

MEMBROS PRESENTES: Osmerino Anelito Pena, Wesley Ferreira de Moraes, Edilene Barbosa Toríbio, Ricardo Geraldo Anselmo.

PAUTAS: 1) Reunião com a XP Investimentos (Apresentação sobre um novo fundo imobiliário distribuído pela XP); 2) Apresentação cenário econômico; 3) Análise do cenário macroeconômico; 4) Apresentação da carteira de investimentos do instituto; 5) Recursos disponíveis para aplicação a partir do mês de agosto referente a fim de posição de títulos públicos e fundo vértice do BB; 6) Proposição de investimentos/desinvestimento; 7) Deliberação de aplicação de repasse mensal; 8) Discutir sobre fim de contrato da consultoria em setembro; 9) Tema livre para considerações finais: Participação nos eventos de Campo Grande e São Paulo; A Diretoria irá apresentar alguns pontos relacionados ao Pró Gestão relacionados a área de investimento; Feedback sobre as atividades desempenhadas pelo analista Ricardo.

Considerações: O Presidente do Comitê Osmerino Pena saudou a todos os presentes e informou que a ausência de Flávio foi devido a um imprevisto de cunho pessoal. Ricardo informou que a consultoria está disponível para fazer uma reunião presencial com o Comitê para apresentação do relatório da ALM e relatório de risco da carteira, os presentes acharam pertinente agendar um encontro presencial para o dia 13/08/2024 às 9 horas da manhã, ficando Ricardo responsável por confirmar o dia e horário junto à consultoria. Em seguida passou para a primeira pauta: **1) Reunião com a XP Investimentos (Apresentação sobre um novo fundo imobiliário distribuído pela XP).** Iniciou-se a reunião com os representantes da XP investimentos Gabriel, Marcelo e Mary. Mary começou apresentando a gestora SPX, detalhando sobre o capital da gestora e fornecendo um breve histórico sobre seus funcionários, fundadores e estrutura. Em seguida, ela explicou o foco do fundo a ser apresentado e passou a palavra para Marcelo, que explicou que se trata de um fundo imobiliário de galpões. Marcelo explicou o processo de seleção dos terrenos, análises internas, diligências técnicas e ambientais, e aprovação para a construção dos galpões. Ele



mostrou fotos dos galpões já construídos. Prosseguiu apresentando sobre o setor foco dos fundos comentando sobre o cenário do mercado atual. Edilene perguntou se existe um prazo mínimo para manter o investimento de modo que seja possível verificar o retorno do valor investido. Marcelo explicou o prazo de cotização do fundo e como a gestora planeja as ordens de venda das cotas. Wesley perguntou sobre a taxa de alocação dos galpões, sobre a vacância e em quanto tempo haverá o retorno do investimento, e por fim perguntou ao Marcelo sobre a meta de rentabilidade de 20 a.a. se seria considerado uma média afinal nos primeiros três anos seria de investimento e nos próximos 4 anos de desinvestimento. Ou seja, inicialmente o instituto investiria o recurso financeiro e somente após a construção e alocação de partes da área do galpão haveria o retorno financeiro do investimento. Marcelo resumiu o processo de análise realizado para determinar esses números, explicando que há uma abordagem conservadora de 12 meses para o aluguel dos galpões. Osmerino perguntou se o Marcelo poderia dizer quantos institutos já sinalizaram intenção de aporte no fundo, e Marcelo respondeu que os títulos estão em processo de decisão com vários Institutos, incluindo Mato Grosso, Rio das Ostras e possivelmente Minas Gerais. Ele também mencionou que os aportes se darão por chamada de capital. Wesley perguntou se as chamadas são programadas, se já sabe quando será. Marcelo explicou que após a aprovação, há uma previsão de 10% na primeira chamada. Osmerino reforçou que embora seja interessante pensar nos investimentos para o longo prazo, o Instituto sofre pressão para entregar metas mês a mês por isso a preocupação com prazos. Os representantes da gestora fizeram uma breve explanação sobre as oscilações das cotas do fundo e sobre a política de investimentos dos RPPS. Osmerino disse que o Ricardo informou, aos membros do Comitê, sobre a possibilidade de uma visita à SPX, disse que será verificado junto à diretoria sobre a ida a essa visita. Nesse momento, os representantes informaram que ficarão à disposição para melhor atender o Instituto. Osmerino disse que analisará, juntamente com o Comitê, sobre a possibilidade de investimento no fundo apresentado, complementou dizendo que após a reunião que houve em Belo Horizonte com a gestora, o Ricardo solicitou que a consultoria analisasse o fundo em questão e que o Comitê já está com essa análise em mãos para avaliar e tomar a melhor decisão. Encerrado esse momento da reunião, ficou acordado entre os presentes, fazer uma pausa para o almoço e retornar às 14 horas. Ao retornarem, decidiram que a ordem das pautas seria alterada, passando a discutir primeiro a última pauta. **9) Tema livre para**



considerações finais: Participação nos eventos de Campo Grande e São Paulo; A Diretoria irá apresentar alguns pontos relacionados ao Pró Gestão relacionados a área de investimento; Feedback sobre as atividades desempenhadas pelo analista Ricardo.

Osmerino e Ricardo levantaram dúvidas acerca do saldo disponível para a compra das passagens aéreas e como estaria o andamento do novo processo licitatório, assim como a logística referente ao transporte para participar dos eventos. Wesley questionou sobre a existência de uma regulamentação sobre um percentual a ser investido em para o custeio de capacitações. Neste momento, a Diretora Presidente Elizangela e o Controlador Interno Diego Carioca foram convidados para se juntarem à reunião. Elizangela disse que a sessão pública está agendada para o dia 07/08/2024 e Diego explicou que, neste ano específico, houve uma particularidade no orçamento em que o Instituto recebeu do COMPREV, no mês de março, cerca de 9 milhões de recursos, gerando um pagamento de 100 mil reais de PASEP. Esse montante foi retirado da taxa de administração, afetando o planejamento em relação ao remanejamento de recursos para as dotações orçamentárias. Em uma breve interrupção, Osmerino mencionou que, conforme informação de Ricardo, muito provavelmente só conseguirá um ingresso gratuito para participar do evento, da XP Investimentos, em São Paulo. Diante disso, levando em consideração a previsão de que quatro membros participarão do referido evento, questionou se seria viável arcar com a inscrição do próprio bolso e depois solicitar o reembolso. Elizangela assegurou que a Diretoria se compromete a analisar a melhor forma de viabilizar a participação nos eventos em questão. Osmerino comunicou, após confirmação do Ricardo, que foi agendada uma reunião presencial com a consultoria para o dia 13/08/2024 às 9 horas, convidando a Diretoria executiva para participar e enfatizando a importância da presença do presidente do Conselho Municipal de Previdência. Em seguida, Osmerino passou a palavra para a Diretora Presidente Elizangela e o Controlador Interno Diego Carioca apresentarem alguns pontos relativos à Auditoria do Pró-Gestão RPPS. Foi analisado o relatório enviado pelo auditor. O Controlador Interno começou destacando que, após o processo de auditoria, o auditor fez uma reunião trazendo algumas sugestões de melhorias a serem implementadas. O primeiro ponto abordado foi a padronização dos documentos dos setores (manuais e mapeamentos), uma vez que não há um software dedicado para tal tarefa. Outro aspecto diz respeito à necessidade de alinhar a Governança Corporativa em relação à assinatura dos documentos (atas, APRs) de forma tempestiva.



providenciando a adequação de todos os documentos. Outro ponto mencionado refere-se à melhoria na elaboração das atas das reuniões do Comitê, detalhando tudo o que embasou as decisões sobre as deliberações de investimentos. Por exemplo, deixando transparente a posição de cada membro em relação à aplicação ou não em determinado fundo. Deve ser feito de forma que qualquer pessoa que tenha acesso ao documento possa compreender o que foi discutido. Outro ponto de aprimoramento apontado foi a gravação das reuniões, com a disponibilização de equipamentos para tal. Também foi sugerido verificar junto ao Comitê a criação de um mecanismo de limite de perda de recursos (Stop Loss). Osmerino ressaltou a importância de estudar profundamente quem será responsável por estabelecer esse limite máximo aceitável de perda. Outro ponto mencionado pelo Controlador foi a necessidade de acompanhar a rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto, de forma detalhada fundo por fundo, o Presidente do Comitê frisou que já é realizado esse acompanhamento detalhado, segmento por segmento e fundo a fundo e concorda que há necessidade de detalhar essas análises nas atas das reuniões. Continuando com as sugestões do auditor, o Controlador Interno comentou sobre a área de investimentos, uma área sensível do Instituto, apontando a necessidade de investir em capacitação e treinamentos para os servidores dessa área, assim como para os envolvidos. Também sugeriu estudar e buscar um melhor aproveitamento dos serviços da consultoria de investimentos. Ricardo mencionou que o Auditor elogiou a carteira do Instituto. Outro ponto destacado foi buscar certificações disponíveis no mercado financeiro além das exigidas pelo manual do Pró-Gestão RPPS. Osmerino enfatizou que as recomendações do auditor em relação à capacitação e certificação dependem também da colaboração da Diretoria Executiva. A Diretora Presidente explicou que está em andamento o processo de contratação de uma empresa para oferecer um curso preparatório para obter a certificação. O Controlador Interno prosseguiu brevemente falando sobre as recomendações gerais do Auditor para o Instituto como um todo. Ao término da apresentação, o Controlador Interno passou a palavra para a Diretora Presidente, ressaltando que a certificação nível III agora requer uma auditoria anual. Ela destacou que o auditor apontou as melhorias necessárias, mas elogiou bastante a estrutura do Instituto, indicando estar no caminho correto. Acrescentou que, apesar dos problemas de gestão a corrigir, a conquista da certificação nível III é significativa para o Instituto. Agradeceu o esforço de todos os envolvidos, tanto servidores quanto conselheiros, que contribuiram para essa conquista.

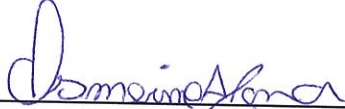


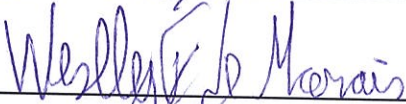
Osmerino, como Presidente do Comitê, reiterou o compromisso do órgão em colaborar para implementar as recomendações do auditor, salientando a importância do apoio e financiamento da gestão para o sucesso dessas iniciativas. Prosseguindo, passou-se para a segunda e terceira pautas do dia. **2) Apresentação do cenário econômico e 3) Análise do cenário macroeconômico.** Iniciou-se a apresentação do panorama de mercado enviado pela consultoria. Foi feita uma breve análise dos principais acontecimentos econômicos ocorridos no período até o mês de junho. Seguiu-se para o quarto item da pauta: **4) Apresentação da carteira de investimentos do Instituto.** Foi apresentado aos presentes o desempenho da carteira de investimento do IPREV Mariana no mês de junho/2024. O valor total da carteira no mês foi R\$ 386.029.100,69, divididos entre renda fixa, que representou 97,04% do montante (R\$ 374.425.628,33), estruturados, que corresponderam a 2,38% (R\$ 9.173.950,04), e investimentos no exterior, que totalizaram 0,57% (R\$ 2.213.953,70). Em relação aos administradores, estes foram apresentados da seguinte forma: tesouro nacional, com 43,31% (R\$ 167.109.968,84); BB Gestão, com 21,16% (R\$ 81.653.840,59); Itaú Unibanco, com 15,12% (R\$ 58.320.951,09); Santander DTVM, com 10,96% (R\$ 42.281.440,87); Banco Bradesco, com 5,80% (R\$ 22.389.128,00); BEM DTVM, com 2,38% (R\$ 9.173.950,04); Banco ABC, com 0,55% (R\$ 2.112.978,16); Caixa Econômica, com 0,44% (R\$ 1.714.429,71); e Banco XP, com 0,27% (R\$ 1.056.844,77). Em termos de subsegmentos, foram apresentados os seguintes dados: CDI, com 43,49% (R\$ 167.890.639,90); Títulos Públicos, com 43,29% (R\$ 167.109.968,84); IMA-B 5, com 4,08% (R\$ 15.740.548,42); IDKA IPCA 2A, com 2,73% (R\$ 10.552.107,67); Multimercado moderado, com 2,38% (R\$ 9.173.950,04); Vértice curto, com 2,07% (R\$ 7.993.330,90); Títulos privados, com 0,82% (R\$ 3.169.822,93); BDR nível I, com 0,57% (R\$ 2.213.953,70); IRF-M 1, com 0,47% (R\$ 1.826.742,27); Disponibilidades Financeira, com 0,06% (R\$ 215.568,62); e IMA-B, com 0,04% (R\$ 142.467,40). O resultado acumulado no ano de 2024, até o mês de junho, indica que a carteira do IPREV rentabilizou 4,39% frente a uma meta de rentabilidade de 4,98%. Nesse momento, iniciou-se as discussões para tratar da quinta pauta. **5) Recursos disponíveis para aplicação a partir do mês de agosto referente a fim de posição de títulos públicos e fundo vértice do BB.** Ricardo informou sobre o pagamento de cupom e fim de posição de Títulos Públicos Federal e fundo vértice do banco do Brasil no dia 15/08/2024 de aproximadamente R\$ 63.400.000,00 (sessenta e três milhões e quatrocentos mil reais) saldo atualizado em 30/06/2024, ficou decidido pelo comitê em




adiantar a reunião de agosto para o dia 13, onde será deliberado a aplicação desses recursos.

6) Proposição de investimentos/desinvestimento. Ficou decidido que não haveria nenhuma movimentação na carteira e os presentes solicitaram que, o Analista Ricardo, fizesse o credenciamento do Fundo SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIISPL11 CNPJ: 55.074.554/0001-25. **7) Deliberação de aplicação de repasse mensal.** Os presentes deliberaram que o repasse será mantido no fundo que já está: Fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIARIO LP CNPJ: 13.077.418/0001-49, ressaltando que a reunião mensal teve que ter sua data alterada e o repasse ficou disponível antes da reunião, o Analista Ricardo fez uma análise dos fundos disponíveis e o recurso foi aplicado no referido fundo e ratificado posterior pelo comitê. **8) Discutir sobre fim de contrato da consultoria em setembro.** Ficou decidido que será discutido na reunião agendada para o dia 13/08/2024. Não havendo mais nada a tratar, às 17h00min deu-se por encerrada a reunião, e eu, Giselle Cristina Carlos Gonçalves, lavrei a presente Ata que, após lida, segue assinada

Osmerino Anelito Pena 

Wesley Ferreira de Moraes 

Ricardo Geraldo Anselmo 

Edilene Barbosa Toríbio 

Elizangela Sara Lana 

Diego da Silva Carioca 

