

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG
(31) 3558-5211



REUNIÃO ORDINÁRIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS / ABRIL DE 2022

LOCAL: Rua Santa Cruz, 28, Bairro Barro Preto, Mariana/MG – Sede IPREV Mariana, às 09h30min horas do dia 19 de abril de 2022. Reunião realizada presencialmente.

MEMBROS PRESENTES: Diego da Silva Carioca, Natália Clarice de Araújo Batista, Edilene Barbosa Toríbio e Patrick Meneses Alexandrino. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto de Assis Rocha chegou às 11h12min, contudo justificou o atraso.

PAUTA:

- 1) **Análise do cenário macroeconômico.**
- 2) **Avaliação dos investimentos da carteira de investimentos do IPREV Mariana**
- 3) **Proposição de investimentos/desinvestimentos.**
- 4) **Nova certificação Investimentos (curso EAD)**

CONSIDERAÇÕES: Iniciada a reunião às 09h34min, a Presidente do Comitê de Investimentos do IPREV-Mariana, Natália Clarice de Araújo Batista inicia sua fala agradecendo a presença de todos e inicia a reunião. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto de Assis Rocha atrasou-se para a reunião, contudo justificou o atraso. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista inicia a pauta análise do cenário macroeconômico com a apresentação do relatório da Consultoria Crédito e Mercado. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta o cenário de instabilidade econômica da China causada pelo COVID-19, que causou redução das expectativas de consumo de petróleo e do índice de prestação de serviços, cenário esse de desaceleração econômica, alta das taxas de juros, em destaque os países emergentes. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta o cenário dos Estados Unidos da América (EUA), que conta com redução da taxa de desemprego, impactado pelos setores de serviços, comentou também a política protecionista de liberação das reservas energéticas americanas em um milhão de barris de petróleo por dia para os próximos seis meses, que visa conter a alta dos preços do barril de petróleo. O membro do Comitê de Investimentos, Patrick Meneses Alexandrino comenta a queda da taxa de câmbio do Dólar, e suas expectativas de retomada no final de 2022, também comenta as incertezas do cenário político brasileiro. O membro do Comitê de Investimentos, Patrick Meneses Alexandrino comenta o bom momento para aplicação em fundos de investimentos com benchmark o câmbio atrelado ao Dólar, haja vista a queda da taxa de câmbio entre o Real e o Dólar. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista mantém cautela e comenta as demandas de investimentos de longo prazo, contudo ressalva a importância de investimentos de curto prazo, pois a meta atuarial é trabalhada no curto prazo. O membro do Comitê de Investimentos, Patrick Meneses Alexandrino comenta as demandas por uma análise mais sofisticadas, com modelos estatísticos, que tragam maior segurança a tomada de decisão. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta a vantajosidade em acrescentar novos métodos de análise, e destaca a importância do cargo de Gestor de Investimentos do IPREV-Mariana. A Presidente do Comitê de



Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista, continua a apresentação do relatório da Consultoria Crédito e Mercado, destacando a política monetária protecionista do COPOM de alta da taxa básica de juros, que visa atrair investimentos estrangeiros direto no país, aumentando o nível de Reservas Internacionais e consequentemente redução do câmbio atrelado a moeda Dólar, também comenta contração da alta inflacionária global causada pela pandemia do COVID-19 e pela atual alta dos preços do barril de petróleo, haja vista a guerra entre Rússia e Ucrânia, e seus impactos nos índices de serviços, comercio e indústria. O relatório apresenta recomendações de diversificações do portfólio, haja vista o RPPS possuir desenquadramento com a Política de Investimentos no Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a", a consultoria sugere a retificação do limite superior ou realocação da carteira encaminhada. Recomenda a marcação a mercado a títulos públicos. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista sugere o investimentos em Fundos de Investimentos com carteira em títulos públicos com marcação pós-fixados, haja vista o cenário de alta das taxas de juros. O membro do Comitê de Investimentos, Patrick Meneses Alexandrino comenta seu receio acerca de títulos públicos pós-fixados, haja vista as incertezas de mercado, e ressalta as boas taxas de retorno de títulos públicos pré-fixados. O membro do Comitê de Investimentos, Diego da Silva Carioca, comenta que as duas posições são interessantes referentes aos títulos públicos, contudo comenta que há a possibilidade de aplicar e resgatar os recursos a qualquer momento, e que é possível adotar as duas estratégias. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista inicia a apresentação do relatório para RPPS da Caixa Econômica Federal, que apresenta expectativas sobre a bolsa estrangeira e a bolsa brasileira, como a entrada de capital estrangeiro na bolsa brasileira, motivado pelo real desvalorizado, valorização das commodities, e a retirada de capital estrangeiro da Rússia e da China. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista, inicia a apresentação do relatório analítico da Consultoria Crédito e Mercado, ressalta o aumento de 6% em relação à política de investimentos do IPREV-Mariana para aplicação em Renda Fixa atrelada a taxa Selic e ao CDI. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista, comenta a redução expressiva dos recursos aplicados em Fundos de Investimentos de Renda Variável e Renda Exterior. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta a rentabilidade positiva acima do seu benchmarck do Fundo de Investimentos CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP, CNPJ: 14.386.926/0001-71, 2,63% diante de 2,54%. Também comenta a concentração de recursos em Fundos de Investimentos atrelados ao CDI, mais de 90% da Carteira de Investimentos do IPREV-Mariana em renda fixa e a rentabilidade em geral da Carteira de Investimentos do IPREV-Mariana referente ao mês de março de 2022 que foi de 0,94% contra a meta atuarial de 2,06%. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista ressalta a boa estratégia do IPREV-Mariana em relação ao regaste dos recursos aplicados em renda variável. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto comenta a rentabilidade dos Fundos de Investimentos de Renda Variável impactados pela queda do Dólar, também destaca as expectativas positivas relacionadas à bolsa brasileira, haja vista a valorização da moeda brasileira. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto também ressalta a demanda de acompanhar o mercado norte americano com o intuito de capturar a retomada do Dólar, também comenta suas expectativas de queda do Dólar, e receio quanto às aplicações de recursos no curto prazo em Fundos de Investimentos atrelados a Renda Variável. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta as expectativas e as recomendações da Consultoria Crédito e Mercado, a consultoria

CNPJ: 30.317.936/0001-01

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES

PÚBLICOS DE MARIANA - MG

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG

(31) 3558-5211



indica uma exposição de 15% em fundos de curto prazo (CDI), 10% em fundos de investimentos de médio prazo. Já para os títulos públicos, recomendam que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva. A diversificação em fundos de investimento no exterior em fundos de investimentos com hedge com 5% para posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto sugere a alocação nos títulos públicos pós-fixados atrelados a taxa de juros básica – Selic. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta que irá consultar os agentes de mercado sobre Fundos de Investimentos com benchmark títulos públicos pós-fixados atrelados a Selic. O membro do Comitê de Investimentos, Patrick Meneses Alexandrino sugere a alocação de recursos em títulos públicos atrelados ao IPCA + juros. O membro do Comitê de Investimentos, Flávio Augusto comenta que a estratégia indicada pelo membro Pratick está sendo realizada. O membro do Comitê de Investimentos, Diego da Silva Carioca, comenta que não foi possível realizar a aplicação em títulos públicos com vencimento em 2022 a 6%, entretanto a aplicação de R\$5 milhões com vencimento em 2027 em 5,40 foi bem sucedida. A Presidente do Comitê de Investimentos repassa os detalhes aos demais membros do Comitê de Investimentos e informa que há a possibilidade de realizar a aplicação caso as taxas de juros aumentem. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista continua a apresentação das recomendações da consultoria Crédito e Mercado. O membro do Comitê de Investimentos, Edilene Barbosa Toríbio, por conta do horário e um compromisso agendado pediram licença às 12h10min. A Presidente do Comitê de Investimentos, Natália Clarice de Araújo Batista comenta sobre a nova certificação para investimentos de dirigentes e conselheiros de RPPS e a importância de sua realização. Deliberações: Resgate total do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA (CNPJ: 08.703.063/0001-16) e aplicação no valor de R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais) no Fundo ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I (CNPJ: 20.354.935/0001-83) e aplicação no restante do valor no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I (CNPJ: 09.093.819/0001-15). Resgate no valor de 32.500.000,00 (Trinta e dois milhões e quinhentos mil reais) do fundo CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06) e aplicação no valor de R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais) no fundo CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 29.157.511/0001-01) e aplicação no valor de R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais) no fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 14.386.926/0001-71). Não havendo mais nada a tratar, às 14h00min deu-se por encerrada a reunião, e eu, Leonardo da Silva Dias Júnior, lavrei á presente Ata que após lida segue assinada.

Diego da Silva Carioca: _____

Natália Clarice de Araújo Batista: _____

Edilene Barbosa Toríbio: _____

Flávio Augusto de Assis Rocha: _____

Patrick Meneses Alexandrino: _____