

ATA DA CENTÉSIMA VIGÉSIMA NONA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRIUNFO/PE, REALIZADA NO DIA 15 DE JULHO DE 2024.

Aos quinze dias do mês de julho de dois mil e vinte quatro, às 8h, na sede do TRIUNFO PREV, situado na Praça Monsenhor Eliseu Diniz, S/N, Centro, em Triunfo/PE, realizou-se a centésima vigésima nona reunião ordinária do Comitê de Investimentos do TRIUNFO PREV, com a presença dos membros: Maria Rosimere dos Santos Silva, Michelle Nunes Barbosa, Elane do Nascimento Silva, Maria da Paz Barbosa, Nivaldo Souza Alves. Depois de verificado o quórum, a Presidente do Comitê, Maria Rosimere dos Santos Silva, fez a abertura da reunião desejando boas-vindas e agradecendo a presença de todos os membros. A seguir fez a leitura da pauta, previamente entregue. **1.** Extratos referentes ao mês de junho de 2024. **2.** Recursos aplicados. **3.** Demonstrativo de Investimentos por artigos da CVM. **4.** Relatório de aderência à Política de Investimentos. **5.** Cenário Econômico. **6.** Relatório de aderência aos riscos. **7.** Rentabilidade e evolução patrimonial. **8.** APR's e DAIR. **9.** Resultado dos investimentos: rentabilidade x meta. **10.** II Relatório Trimestral de Investimentos – 2024 e 1º Relatório Semestral de Investimentos de 2024. **11.** Deliberação do Comitê - realocações. Em seguida, a Presidente fez uma explanação sobre cada item da pauta: **Item 1.** O patrimônio líquido do TRIUNFO PREV fechou o mês de junho com R\$ 3.841.861,36 (três milhões, oitocentos e quarenta e um mil, oitocentos e sessenta e um reais e trinta e seis centavos). Sendo aplicados na sua totalidade. **Item 2.** Os recursos estão aplicados no Banco do Brasil com o seguinte saldo: conta 8.651-7 – C/C: R\$: 0,00 e C/I: R\$ 227,60 aplicados no Fundo RF FLUXO; conta 20.004-2 – C/C: R\$ 0,00; C/I: R\$ 320.884,02 aplicados no Fundo RF IRF-M; R\$ 350.808,43 aplicados no Fundo IMA B5; R\$ 2.058.280,87 aplicados no Fundo RF IRF-M1; R\$ 35.219,94 aplicados no Fundo RF IDKA2; R\$ 162.486,27 aplicados no Fundo PERFIL e R\$ 451.440,99 aplicados no Fundo RF FLUXO; conta 23.122-3 – C/C: R\$ 0,00; C/I: R\$ 110.975,49 no Fundo RF IRF-M1; R\$ 3.625,04 aplicados no Fundo PERFIL; conta 8.652-5 – C/C: R\$: 0,00; C/I: R\$ 47.216,40 aplicados no Fundo RF IRF-M1 e R\$ 11.602,57 aplicados no Fundo RF FLUXO; conta 27.146-2 (COMPREV) – C/C: R\$ 0,00; C/I: R\$ 254.285,03 aplicados no Fundo RF IRF-M1; R\$ 10.600,58 aplicados no Fundo PERFIL e R\$ 24.208,13 aplicados no Fundo RF FLUXO. **Item 3.** No que tange a composição da carteira, os fundos classificados no artigo

7º, I, “b” correspondem a 82,71% com limite máximo de 100%. Os fundos do artigo 7º, III “a” correspondem a 17,29%, com limite máximo de 60%. Estando, portanto, ENQUADRADOS. **Item 4.** Pode-se afirmar que a gestão de recursos observa e atende às normas em vigor e a Política de Investimentos proposta para 2024, mantendo os investimentos entre os percentuais estabelecidos no documento. E observando sempre a liquidez adequada dos recursos, tendo em vista o passivo do Instituto. O relatório da LEMA aponta: “Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos *benchmarks* criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência”. **Item 5.** Quanto ao cenário econômico, os índices de renda fixa de maior *duration* reverteram os ganhos de maio e voltaram a apresentar rentabilidade negativa em junho. Entre os índices de renda fixa, apenas o CDI e o IRF-M1 atingiram a meta, em junho. Inclusive, o novo patamar projetado para a taxa Selic até o final do ano indica que os ativos atrelados à taxa de juros (CDI-SELIC) continuarão entregando retornos condizentes com a meta no restante do exercício. O Ibovespa, por sua vez, reverteu parte do prejuízo acumulado no ano ao subir 1,48%. Com isso, o índice acumulou queda de 7,6% no ano, até o fechamento de junho. As incertezas sobre o cenário fiscal brasileiro, bem como o cenário macroeconômico global, permaneceram preocupando os agentes econômicos, sobretudo os investidores, e foram destacadas na ata da reunião do Copom: “reafirmando que uma política fiscal crível e comprometida com a sustentabilidade da dívida contribui para a ancoragem das expectativas de inflação e para a redução dos prêmios de risco dos ativos financeiros, consequentemente impactando a política monetária. A taxa Selic permanece em 10,50% (dez vírgula cinquenta por cento). **Item 6.** Dando sequência adentrou ao tópico do relatório concernente à análise de risco. Nesta temática, abordou que os principais riscos que envolvem o mercado financeiro, dos quais qualquer investidor está invariavelmente sujeito, são os riscos de mercado, liquidez e de crédito. Os recursos são 100% aplicados em uma sociedade de economia mista, com capital aberto do Governo Federal, devidamente credenciado e cujos gestores, custodiantes e administradores dos fundos são autorizados pela CVM para desempenharem tais papéis e credenciado junto ao TRIUNFO PREV, mitigando assim o risco de crédito dos ativos. Quanto à liquidez, a carteira tem o seu perfil líquido, por ter investimentos com prazo que variam entre 0 (zero) e 30 (trinta) dias para liquidação. Em relação ao risco de mercado, o relatório da assessoria, especializada para elaborar tal

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Triunfo/PE

Praça Monsenhor Eliseu Diniz, s/n, Centro - Triunfo PE – CEP 56.870-000

CNPJ 04.783.285/0001-35 Celular/WhatsApp (87) 9.9974-7767

E-mail: triunfoprev2@gmail.com Site: www.triunfoprev.pe.gov.br

documento, aponta o *value at risk* que é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Demonstra que dado o desempenho da carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,09%. Os fundos que compõem a carteira do TRIUNFO PREV são classificados como fundos de risco muito baixo e baixo risco. **Item 7.** O patrimônio do TRIUNFO PREV tem mostrado crescimento, observado em relação ao mês anterior, e ao analisar o desempenho dos fundos de investimentos, foi possível verificar que as aplicações apresentaram rentabilidade de R\$ 19.527,73 (dezenove mil, quinhentos e vinte e sete reais e setenta e três centavos) no mês de junho. Apresentou ainda resultado negativo, no Fundo RF IRF-M, no valor de - 1.016,53 (mil e dezesseis reais e cinquenta e três centavos). Devido ao cenário econômico já analisado. **Item 8.** As APR's elucidam de maneira clara todas as decisões de aplicações e resgates autorizados pelo comitê e são feitas e assinadas no próprio sistema do CADPREV. O DAIR de encerramento do mês de maio foi encaminhado em 20 de junho, o CRP do município de Triunfo/PE está regular, administrativamente, indicando que o município está cumprindo com todos os critérios do documento. **Item 9.** Com relação ao resultado dos investimentos e atingimento da meta atuarial de junho, foi possível observar, através dos relatórios e da análise do cenário econômico apresentado, que já é o terceiro mês consecutivo que não conseguimos acompanhar a meta atuarial, pois a rentabilidade alcançada foi de 0,52%. Enquanto a meta estimada foi 0,60%, entretanto alcançamos uma boa rentabilidade e temos perspectivas de acompanhar a meta atuarial até o fim do segundo semestre. **Item 10.** O II Relatório Trimestral, referente aos meses de abril a junho, apontou que o capital do TRIUNFO PREV se encontra sob a gestão do Banco do Brasil. Os fundos possuem como *benchmark* o IRF-M, IRF-M 1, IMA-B 5 e CDI. A rentabilidade trimestral acumulada foi de R\$ 60.375,13 (sessenta mil, trezentos e setenta e cinco reais e treze centavos), tanto em virtude do cenário econômico, quanto ao saldo da conta, em razão da capitalização do fundo. A totalidade dos recursos do TRIUNFO PREV está centrada no segmento de renda fixa, com 82,71% alocados em fundos de investimentos 100% títulos públicos e 17,29% em fundos de investimentos que investem 95% do capital em títulos públicos. Na sua totalidade os fundos possuem liquidez de até 30 (trinta) dias. Com relação à meta atuarial do trimestre, não foi possível alcançar uma vez que foi estimada em 2,25% e a rentabilidade obtida foi de 1,73%. Com relação ao 1º Relatório Semestral de 2024, é de

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Triunfo/PE

Praça Monsenhor Eliseu Diniz, s/n, Centro - Triunfo PE – CEP 56.870-000

CNPJ 04.783.285/0001-35 Celular/WhatsApp (87) 9.9974-7767

E-mail: triunfoprev2@gmail.com Site: www.triunfoprev.pe.gov.br

elaboração da empresa LEMA e apresenta um consolidado dos seis primeiros meses do ano possibilitando análise geral do cenário. Mostrou que iniciamos janeiro com o patrimônio de R\$ 3.029.429,33 (três milhões, vinte e nove mil, quatrocentos e vinte e nove reais e trinta e três centavos) e TRIUNFO PREV fechou o mês de junho com R\$ 3.841.861,36 (três milhões, oitocentos e quarenta e um mil, oitocentos e sessenta e um reais e trinta e seis centavos). Sendo assim, tivemos um aumento de capital de R\$ 812.432,03 (oitocentos e doze mil, quatrocentos e trinta e dois reais e três centavos). Deste, a rentabilidade acumulada é de R\$ 132.472,41 (cento e trinta e dois mil, quatrocentos e setenta e dois reais e quarenta e um centavos). Outro ponto importante do relatório diz respeito a meta atuarial, estimada para o período em 4,93% enquanto a rentabilidade obtida, nestes seis primeiros meses do ano, foi de 4,09%, abaixo da meta, GAP -0,84 p.p. Entretanto, muito possível que nos próximos meses este cenário possa ser revertido e cheguemos ao final do exercício com mais um ano seguido de meta atuarial superada. O relatório mostrou ainda a aderência à Política de Investimentos 2024 e a Resolução nº 4.963/2021, a preocupação do comitê com a gestão de riscos e o cenário econômico do período. Relatórios postos em votação, aprovado por todos os presentes. Devem ser encaminhados para análise dos Conselhos Fiscal e Administrativo. O conselheiro Nivaldo ressaltou: “Muito bom ter também esse relatório semestral para dar suporte nas expectativas de investimentos. É claro que, como Michelle sempre diz, rentabilidade passada não garante rentabilidade futura, mas, assim deu para perceber até mais claramente, que mesmo que a gente não tenha conseguido alcançar a meta, mas não estamos muito longe disso. Analisando os seis meses juntos.” Seguido pela concordância dos demais conselheiros.

Item 11. Tendo em vista o cenário econômico analisado e as expectativas de mercado, o atual cenário requer a “serenidade e moderação”, sendo assim ficou acordado que é viável manter parcela relevante do patrimônio em investimentos conservadores, como CDI e IRF-M1, no intuito de reduzir a volatilidade da carteira, seguindo as diretrizes da Política de Investimentos do ano de 2024. Todos os membros expressaram estar satisfeitos com a exposição. Foi **deliberado** pelo comitê de investimentos manter a carteira de investimentos centrada nos fundos de renda fixa, classificados como risco baixo e muito baixo e títulos públicos federais, no intuito de preservar o capital do TRIUNFO PREV. Encerrada a pauta do dia, nada mais havendo a tratar a reunião foi encerrada, sendo lavrada a presente ata, deliberada e aprovada através da assinatura de todos os membros do Comitê presentes. Triunfo/PE, 15 de julho de 2024.



Maria Rosimere dos Santos Silva - Maria Rosimere dos Santos Silva.

Comitê de Investimentos
Presidente

Elane do Nascimento Silva - Elane do Nascimento Silva

Maria da Paz Barbosa - Maria da Paz Barbosa

Michelle Nunes Barbosa - Michelle Nunes Barbosa.

Nivaldo Souza Alves - Nivaldo Souza Alves

