

ATA 007/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Dispõe sobre: **SUGESTÕES PARA REALOCAÇÃO DA CARTEIRA COM REPRESENTANTE DA R3 INVESTIMENTOS – (ONLINE).**

Na data de 17 de abril de 2024, às 10:00 horas, reuniram-se nas dependências do Paço Municipal José Della Pasqua, situado à Av. José Callegari, nº 647, na sala de reuniões do Instituto de Previdência do Município de Medianeira - IPREMED, nesta, em atendimento aos dispositivos normativos e legais, para a deliberação sobre o assunto acima descrito como pauta principal da ordem do dia. Dos membros do Comitê de Investimentos nomeados pelo Decreto nº 571/2022 de 01 de novembro de 2022 e 143/2024 de 22 de março de 2024, estiveram presentes Carlos Eduardo Franzes e Maria Gorete Marca. Estiveram presentes o contador do IPREMED Sr. Filipe da Cunha Gonçales e o representante da R3 Sr. Alexandre Carvalho. O objetivo deste encontro foi para ouvir e considerar as sugestões de realocação da carteira do Ipremed frente ao cenário atual. A proposta inicial seria resgatar valores de alguns fundos que estão performando abaixo do proposto, bem como alguns que já há algum tempo não performam positivamente ex: Itaú Institucional Ações Phoenix Fc, Caixa Ações Multigestor, Caixa Index Ibov, fundos estes que, segundo o consultor não entregaram resultado nos últimos anos que justifique o risco assumido, pois não superam o Ibovespa. O produto oferecido para aportar tais valores resgatados seria o Fundo Finacap que entrega mais resultado, com menos risco que os fundos citados, inclusive o índice Ibovespa e possui a mesma correlação que os três citados anteriormente, ou seja, diminuiria o risco da carteira e aumentaria o potencial de retorno, melhorando assim a relação risco/retorno da carteira. Tal alteração, não mudaria a estrutura da carteira, mas aumentaria a eficiência do portfólio. Outros fundos similares são Cx Consumo, Cx Small Cap, Itaú Momento 30, Itaú Smal Cap. Esses fundos não demonstraram capacidade na entrega de resultado nos últimos anos e possuem correlação muito parecida com a do fundo Vokin (produto ofertado), que supera Ibovespa e meta atuarial no mesmo período, com risco menor que Ibovespa e os fundos atuais da carteira. Tal alteração melhoraria a relação risco/retorno da carteira. Outra sugestão foi com os investimentos no exterior, ao que sugere que na atual circunstância, o Instituto poderia aumentar sua exposição no seguimento, já que estamos diante de um cenário eminente de corte de taxa de juros americanas, além de um crescimento exponencial do setor de inteligência artificial, neste caso, o Ibovespa não possui empresas desse ramo listadas, enquanto na bolsa americana grande parte das empresas são do ramo de tecnologia e sempre estão na vanguarda de entrega de produtos de alta tecnologia com grande valor agregado, permitindo o Instituto participar desse mercado em franca expansão. Outra sugestão seria diminuir a exposição no CDI no momento e adquirir letras financeiras, seria um movimento considerado assertivo, uma vez que as letras financeiras garantem a rentabilidade bem acima da meta atuarial, sem alterar a volatilidade da carteira. Segundo a consultoria Crédito & Mercado, este RPPS pode chegar até 15% nesse tipo de ativo. Outra hipótese seria a compra de título públicos, mas ressalta que o prêmio das letras está muito acima, o que justificaria a tomada de um risco maior. Ainda com relação aos fundos atrelados ao CDI, sugeriu realocar entre eles, fomentando aquele que está entregando mais ao longo dos últimos anos. Em relação ao IRFM entende ser o momento de reduzir a exposição, por questões geopolíticas que



podem acarretar a elevação dos juros dos títulos pré-fixados e, em se tratando de curto prazo, dar preferência ao CDI por ter menor margem de risco e volatilidade e sim, continuar acompanhando a movimentação do mercado. Diante destas considerações, fica então decidido de imediato resgatar dos fundos do Itaú (Itaú Momento 30 e Itaú Institucional Ações Phoenix Fc) bem como de parte dos fundos em CDI e IRFM1 para trabalharmos a diversificação em aquisição de títulos públicos e letra financeira. Sem mais para o momento, eu Maria Gorete Marca, Diretora Administrativa e Financeira lavrei a presente Ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

MEDIANEIRA/PR, 17 de abril de 2024.