

Ata da reunião ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis - IMPRAL, realizada aos dezesseis dias do mês de outubro de dois mil e vinte e três (16/10/2.023), reunião realizada de forma presencial com a participação dos membros do Comitê de Investimentos, que receberam toda documentação de forma antecipada por e-mail constante da pauta especificada abaixo e que ao final assinaram esta ata de reunião. Participaram desta reunião os seguintes membros: Jean Carlos dos Santos o Presidente do Comitê Guilherme Cadurim Garcia, Anny Cláudia Alves, o Superintendente Frederico Resende Mango e a participação do Controlador Interno da Prefeitura Pedro Henrique Silva Teixeira. Pauta da Reunião ordinária do Comitê de Investimentos de 16/10/2.023: 1) Leitura da Ata de Reunião ordinária de 26/09/2.023; 2) Análise da Carteira de Investimentos do Impral no mês de setembro de 2.023 (enquadramento dos fundos e possíveis aplicações em fundos de ações) – posição do Fundo Meta Valor FIA Ações até 13/10/2023; 3) Aporte de Resíduo Repasse Prefeitura e Câmara Municipal ao Impral no valor estimado de R\$ 370.000,00 (repases de outubro de 2023); 4) Análise e elaboração da Política de Investimentos para o exercício de 2024. Outros assuntos de interesse do Comitê de Investimentos. O Superintendente Frederico agradeceu a participação e empenho de todos os membros do comitê de investimentos, sendo repassado aos mesmos, toda documentação pertinente à pauta para análise antecipada e posteriormente aos debates. Com relação ao primeiro item da pauta, referente a Ata da reunião anterior (26/09/2.023), a mesma foi aprovada por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos, sem qualquer ressalva. Seguindo para o item 2) da pauta, foi discutido com relação à Carteira de Investimentos do Impral no mês de setembro de 2023, o Superintendente Frederico, explanou sobre a Carteira do Impral aos membros do Comitê, fazendo a seguinte observação: quanto ao total da carteira no mês de setembro de 2023 tem-se um total de investimentos de R\$ 93.076.873,36 (noventa e três milhões, setenta e seis mil, oitocentos e setenta e três reais e trinta e seis centavos) e uma rentabilidade de R\$ 235.234,87 (positivo). Seguindo a pauta da Reunião, no tocante à Carteira de Investimentos do Impral no mês de setembro de 2023, o Superintendente do Impral Frederico informa a todos os membros do Comitê de Investimentos fazendo a seguinte observação: que no mês de setembro de 2023, a rentabilidade positiva foi de R\$ 235.234,87 (duzentos e trinta e cinco mil, duzentos e trinta e quatro reais e oitenta e sete centavos), muito embora no mês anterior (agosto de 2023), a rentabilidade tenha sido considerável de forma positiva (R\$ 375.444,35), o que representou uma reação positiva

considerável na rentabilidade no mês de setembro no percentual aproximado de 0,25% (positivo). Já em relação ao mês de agosto de 2023 que fechou em 0,41% (positivo). Informa ainda o Superintendente Frederico que no mês de setembro de 2023 o percentual de retorno desse mês foi de 0,25%, ficando abaixo da Meta de rentabilidade no mês, que foi de 0,64%. Com essa rentabilidade positiva no mês de setembro de 2023 conforme Relatório de Análise de nossa assessoria de mercado financeiro (Crédito e Mercado), nossos investimentos fecharam como retorno acumulado no percentual de 9,00% (positivo), correspondendo ao valor de rentabilidade em R\$ 7.556.357,44 (sete milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, trezentos e cinquenta e sete reais e quarenta e quatro centavos), enquanto a Meta a ser alcançada (IPCA + 4,88%), demonstrando que para o ano de 2023, há expectativas positivas de batimento da meta de rentabilidade. Salientou o Superintendente Frederico, informou que a taxa Selic tem esboçado uma queda nas últimas reuniões do COPOM, o que demonstra a estabilidade econômica, embora prevaleça ainda a alta de juros no país. Informa ainda que há um real aquecimento expressivo na economia, havendo grandes possibilidades de atingirmos a Meta de Rentabilidade ou talvez de chegarmos bem perto disso com rentabilidades maiores. Ressalta ainda o Superintendente Frederico aos membros do Comitê de Investimentos que a alta das taxas de juros por alguns meses, ainda pode atrapalhar para uma melhor rentabilidade de nossos fundos. O Superintendente informou a todos os membros do Comitê de Investimentos do Impral que o retorno dos fundos de renda fixa para o mês de setembro de 2023 fechou em R\$ 352.951,56 (trezentos e cinquenta e dois mil, novecentos e cinquenta e um reais e cinquenta e seis centavos), perfazendo um percentual de rentabilidade em 0,44% (positiva). Dentre os fundos de renda fixa, os que mais rentabilizaram foram: Fundo Caixa Brasil 2024, X Títulos Públicos FI Renda Fixa com rentabilidade de 1,11%, seguido do Fundo Caixa Brasil 2024, IV Títulos Públicos FI Renda Fixa com rentabilidade de 1,10%; Fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP (1,03%); Fundo Caixa Brasil Matriz FI Renda Fixa (1,02%); Fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário (0,97%); Fundo Bradesco Federal Extra FI Renda Fixa Referenciado (0,96%); Fundo BB IRF-M1 Títulos Públicos FIC Renda Fixa (0,90%); Fundo Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos FI Renda Fixa (0,90%); Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário (0,88%); Fundo BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário (0,60%); Fundo Caixa Brasil Ativa FIC Renda Fixa LP (0,45%); Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa (0,40%); Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa (0,36%); Fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário (0,21%).

Demais fundos de Renda Fixa obtiveram uma rentabilidade que variou entre 0,16% (positivo) e -1,00% (negativo), conforme relatório de investimentos emitido pela nossa assessoria de mercado financeiro no mês de setembro de 2023. No tocante aos fundos de renda variável, informou o Superintendente a todos os membros do Conselho Administrativo que a rentabilidade para o mês de setembro de 2023 foi de R\$ 30.110,57 (trinta mil, cento e dez reais e cinquenta e sete centavos) (negativo), perfazendo um percentual de retorno em 0,31% (negativo). Nesse mês de setembro de 2023, informou o Superintendente Frederico aos demais membros do Comitê de Investimentos sobre as principais situações que cooperaram para uma rentabilidade negativa nos fundos de renda variável foram: instabilidade econômica, principalmente na economia chinês, onde fez a IBOVESPA performar em queda na maioria dos dias n mês de setembro; os índices acionários norte-americanos, operaram no negativo, causando o que chamamos de efeito dominó na bolsa brasileira. Houve ainda a queda das ações da Vale, que acompanharam a desvalorização do minério de ferro, onde a commodity fechou em queda de -2,03% no mercado futuro chinês. Também há destaque a crise no mercado imobiliário, após a incorporadora Evergrande anunciar que está impossibilitada de emitir novos títulos por conta de uma investigação sobre uma de suas afiliadas, podendo comprometer um de seus planos de reestruturação de dívidas. Dentre os fundos de renda variável, àqueles que mais rentabilizaram de forma positiva, foram: Fundo BB Ações Alocação FI Ações, com rentabilidade de 0,71%, seguindo o Fundo Caixa Expert Vinci Valor Dividendos RPPS FIC | Ações com 0,54% de rentabilidade; Fundo Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP (0,50%); Fundo Bradesco Dividendos FI Ações (-0,10%); Fundo Caixa Brasil Ações Livre Quantitativo FIC Ações (-0,12%); Fundo Itaú Dunamis FIC Ações (-0,20%); Fundo Bradesco Selection FIC Ações (-0,96%); Fundo Mérito Desenvolvimento Imobiliário FI (-1,04%); Fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundos (-2,90%). Demais fundos de Renda Variável obtiveram uma rentabilidade que variou entre -3,69% a -6,84%. No tocante a Ativos no Exterior, relacionados à renda variável, no mês de setembro de 2023, tivemos um retorno negativo de R\$ 87.606,12 (oitenta e sete mil, seiscentos e seis reais e doze centavos), o que representou um retorno em termos percentuais de -3,44%. Essa rentabilidade negativa dos Fundos ativos no exterior ainda prevalece pela continuidade da queda dos juros norte americano. Dentre os fundos de Ativos no Exterior, o que obteve menor rentabilidade negativa foram: Fundo BB Ações Globais FIC Ações BDR Nível I, com rentabilidade negativa de -3,36%, seguindo do Fundo Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I com rentabilidade negativa de -3,41%; Fundo Caixa Institucional FI Ações

BDR Nível I, (-3,57%); e Fundo Daycoval FI Ações BDR Nível I (-3,60%). O Superintendente Frederico informou aos membros do Comitê de Investimentos que o retorno em termos de percentual para esses fundos de ativos no exterior no mês de setembro de 2023, foi de -3,44% (negativo), fechando com saldo atual de R\$ 2.459.766,59 (dois milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil, setecentos e sessenta e seis reais e cinquenta e nove centavos. Quanto ao Fundo Meta Valor FIA Ações, informou ainda o Superintendente que continuamos acompanhando diariamente a evolução deste fundo que até o presente momento vem nos dando resultados de rentabilidade bastante satisfatório em termos gerais, todavia, até a data de 13/10/2023, o mês de outubro de 2023 está performando de forma negativa, com uma prévia de -2,36% de rentabilidade negativa, no dia, -3,29% de rentabilidade no mês, com saldo até a data de 13/10/2023 de R\$ 613.310,62. Ainda com relação ao Fundo Meta, o Superintendente Frederico informou a todos os membros do Comitê que o valor das cotas do Fundo Meta era de R\$ 2,50390090. Quanto ao próximo item da pauta, no tocante ao aporte de resíduo repasse Prefeitura e Câmara Municipal, o Superintendente Frederico informou aos membros do Comitê que neste mês de outubro de 2023, há disponível para aplicação o valor de **R\$ 370.000,00 (trezentos e setenta mil reais)**. O Comitê de Investimentos em análise dos fundos de nossa Carteira, em consonância com a realidade econômica do país, concluiu que o Fundo BB IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ nº 11.328.882/0001-35, está performando de forma satisfatória, com boa rentabilidade, onde será de suma importância no cumprimento de nossa Meta de Rentabilidade (IPCA+4,88% a.a.), decidindo seus membros de forma unânime pelo aporte no valor de **R\$ 370.000,00 (trezentos e setenta mil reais)**, saindo de nossa conta corrente denominada BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO. Cumpre aqui esclarecer também que referido resgate e aporte foi feito em fundo que já temos valor aplicado, não necessitando outras análises dos fundos, pois constantemente estão em análise pelos membros do Comitê de Investimentos. Seguindo o próximo item da pauta, quanto a análise e elaboração da política de investimentos do Instituto para o ano de 2024, o Comitê de Investimentos na data de 16/10/2023 em reunião ordinária na sede do Impral, elaborou a seguinte Política de Investimentos para o exercício de 2024 que, posteriormente deverá ser analisada e homologada pelo Conselho Administrativo do Impral: os principais aspectos: no tocante a análise de perfil, possuímos um patrimônio líquido sob gestão de R\$ 92.402.703,80, não havendo por enquanto plano de aderência ao pró-gestão. No tocante à estrutura de gestão, nossa gestão é PRÓPRIA. No tocante a gestão de aplicação de recursos, o IMPRAL está

em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022 e alterações. Quanto à nossa meta de rentabilidade, de acordo com a Taxa de Juros Parâmetro estabelecida pelo Atuário será de 4,89% sem, desta vez, do acréscimo de 0,15% pelo não cumprimento da meta em anos anteriores a partir de 2018, considerando a exposição da carteira e seus investimentos, as projeções dos indicadores de desempenho dos retornos sobre esses mesmos investimentos, o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ALTINÓPOLIS - IMPRAL, conhecida como META DE RENTABILIDADE é de IPCA + 4,89%, aumentando apenas 0,01% em relação à meta de 2023, que foi de IPCA+4,88%. Assim, relação às alocações estratégicas dos recursos para o ano de 2024, temos abaixo a seguinte tabela, que passaremos a decifrá-la logo abaixo:

			Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2024			Estratégia de Alocação - Próximos 5 anos	
Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %	\$	%	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00 %			0,00 %	2,00%	40,00 %	0,00 %	40,00 %
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00 %	R\$ 59.476.053,62	64,37 %	5,00 %	50,00%	90,00 %	5,00 %	90,00 %
	7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP	100,00 %			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%

	7° II - Oper. comprometidas em TP TN	5,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	7° III a - FI Referencia dos RF	60,00%	R\$ 19.531.572,57	21,14 %	0,00 %	25,00%	60,00 %	0,00 %	60,00 %
	7° III b - FI de Índices Referencia do RF	60,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	7° IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%			0,00 %	5,00%	20,00 %	0,00 %	20,00 %
	7° V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%	R\$ 1.252.499,38	1,36 %	0,00 %	1,00%	5,00%	0,00 %	5,00%
	7° V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%			0,00 %	1,00%	5,00%	0,00 %	5,00%
	7° V c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	Limite de Renda Fixa	100,00 %	R\$ 80.260.125,57	86,87 %	5,00 %	84,00%	220,00%	5,00 %	220,00%

Renda Variável, Estruturados e FII	8° I - FI de Ações	30,00%	5.287.107,53	5,72 %	0,00 %	9,00%	30,00 %	0,00 %	30,00 %
	8° II - ETF - Índice de Ações	30,00%			0,00 %	0,00%	10,00 %	0,00 %	10,00 %
	10° I - FI Multimercado	10,00%	3.419.239,33	3,70 %	0,00 %	4,00%	10,00 %	0,00 %	10,00 %
	10° II - FI em Participações	5,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	10° III - FI Mercado de Acesso	5,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	11° - FI Imobiliário	5,00%	888.858,66	0,95 %	0,00 %	1,00%	2,00%	0,00 %	2,00%
	Limite de Renda Variável, Estrutura do e FII	30,00%	R\$ 9.595.205,52	10,37 %	0,00 %	14,00%	52,00 %	0,00 %	52,00 %
Exterior	9° I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%			0,00 %	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00%
	9° II - Constituídos no Brasil	10,00%			0,00 %	0,00%	10,00 %	0,00 %	10,00 %
	9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2.547.372,71	2,76 %	0,00 %	2,00%	10,00 %	0,00 %	10,00 %

	Limite de Investimentos no Exterior	10,00%	R\$ 2.547.372,71	2,76%	0,00%	2,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Consignado	12º - Empréstimo Consignado	5,00%			0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%
	Total da Carteira de Investimentos		R\$ 92.402.703,80	100,00%	5,00%	100,00%	297,00%	5,00%	297,00%

Com relação à estratégia para o segmento de renda fixa para o ano de 2024, temos o seguinte: com relação aos títulos públicos de emissão do TN, enquadrados no Art. 7º, I, “a”, ficou delimitado como 0% a estratégia limite inferior, 2% a Estratégia alvo e 40% a estratégia superior; FI 100% Títulos TN, enquadrados no Art. 7º, I, “b”, ficou delimitado 5% como limite inferior, 50% como estratégia alvo e 90% como limite superior; Ref em índice de RF 100% Títulos Públicos, enquadrados no Art. 7º, I “c”, ficou delimitado que teremos 0% como limite inferior, 0% como estratégia alvo e como 0% de limite superior; operações compromissadas, enquadradas no Art. 7º, II, em todas as estratégias serão de 0%; FI referenciados renda fixa, enquadrados no Art. 7º, III, “a” (Fundos CDI’s), teremos como limite inferior 0%, 25% como estratégia alvo e 60% como limite superior; FI de Índices Referenciados Renda Fixa, enquadrados no Art. 7º, III, “b” em todas as estratégias serão 0% de alocação; Renda Fixa de emissão bancária, enquadrados no Art. 7º, IV(CDB’s e LF’s), teremos 0% como limite inferior, 5% como estratégia alvo e 20% como limite superior; FI em Direitos Creditórios – Sênior, enquadrados no Art. 7º, V, “a” (FIDC’s), teremos 0% de limite inferior, 1,0% de estratégia alvo e 5% como limite superior; FI renda fixa “Crédito Privado”, enquadrados no Art. 7º V, “b”, teremos como limite inferior 0%, estratégia alvo 1% e como limite superior 5%; FI de Debêntures Infraestrutura, enquadrados no Art. 7º, V, “c”, teremos 0% em todas as estratégias de alocação. Assim, os limites de renda fixa ficarão da seguinte maneira: 5% como limite inferior, 84% como

estratégia alvo e 220% como limite superior. No tocante aos fundos de renda variável e estruturados, temos o seguinte: FI de Ações, enquadrados no Art. 8º, I (Fundos de Ações), temos 0% como limite mínimo, 9% como estratégia alvo e 30% como limite superior; ETF – Índice de Ações, enquadradas no Art. 8º, II, como limite inferior e estratégia alvo, com percentual de 0% e como limite superior o percentual de 10%; FI Multimercados, enquadrados no Art. 10º, I, termos como limite inferior 0%, 4% como estratégia alvo e 10% como limite superior; FI em Participações, enquadrados no Art. 10º, II, teremos o percentual de 0% em todas as estratégias de alocação; FI Mercado de Acesso, enquadrado no Art. 10, III, teremos o percentual de 0% em todas as estratégias de alocação; FI Imobiliário, enquadrados no Art. 11º, teremos como limite inferior 0%, como estratégia alvo, com 1% e 2% como limite superior. Assim, no tocante aos fundos de renda variável e estruturados, ficarão disponibilizados os seguintes percentuais: 0% para limite inferior, 14% para estratégia alvo e 52% para limite superior. Quanto aos investimentos de Fundo no exterior, temos os seguintes percentuais: FI de Renda Fixa – Dívida Externa, enquadrados no Art. 9º, I, teremos o percentual de 0% em todas as estratégias de alocação; FI Constituídos no Brasil – Investimentos no Exterior, enquadrados no Art. 9º, II, teremos 0% em todas as estratégias de alocação; FI em Ações BDR Nível I, enquadrados no Art. 9º, III, termos como limite inferior 0%, como estratégia alvo 2% e como limite superior 10%. Desta maneira, teremos como limites de investimentos no exterior os percentuais de 0% como limite inferior, 2% como estratégia alvo e como 20% de limite superior. Quanto ao Segmento de Consignado, o ativo de Empréstimo Consignado, enquadrado no Art. 12, teremos como limite inferior e estratégia alvo com 0% e limite superior de 5%. Total de nossa Carteira de Investimentos, somando-se todos os segmentos, será de 5% como limite inferior, 100% como estratégia alvo e 297% como limite superior. Desta maneira, após a análise pelo Comitê de Investimentos do Impral, a elaboração da Política de Investimentos para o ano de 2024, nos termos do exposto anteriormente, passa-se ao crivo do Conselho Administrativo para sua devida análise e homologação. Por derradeiro, seguindo o último item da pauta, outros assuntos de interesse do Comitê de Investimentos, nada mais foi suscitado pelos membros, encerra-se esta reunião e esta Ata foi lavrada por mim, Frederico Resende Mango – Superintendente que irá assinada por todos os membros do Comitê presentes:

Frederico Resende Mango

Jean Carlos dos Santos

Guilherme Cadurim Garcia

Anny Cláudia Alves

Pedro Henrique Silva Teixeira – Controlador Interno da Prefeitura