

ATA DA CENTÉSIMA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ITACURUBA PREV, REALIZADA EM 27 DE JANEIRO DE 2025.

Ao vigésimo sétimo dia do mês de janeiro de dois mil e vinte e cinco, às 14 horas, na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Itacuruba – ITACURUBA PREV, localizado na Avenida Patriarca Aníbal Alves Cantarelli s/n, Centro, Itacuruba/PE, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos designados pela Portaria nº 047/2025, que a esta integra independentemente de traslado, com o objetivo de discutir e analisar a seguinte pauta: **1- Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos de dezembro de 2024, rendimentos e aplicações de recursos. 2- Resultado da Política de Investimentos do exercício de 2024. 3- Composição do novo Comitê de Investimentos. 4- Calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos.** A Diretora Presidente ITACURUBA PREV, Isabel Cristina Freire da Rocha, nomeada pelo chefe do Poder Executivo por meio da Portaria 17/2025 abriu a reunião dando as boas-vindas aos presentes e agradecendo a presença de todos, e, em seguida, reforçou as atribuições legais e responsabilidades do Comitê de Investimentos, além da necessidade de qualificação constante dos membros do Comitê, que deverão ser certificados pelo Ministério da Previdência para exercer a função. Posteriormente, passou a apresentar especificamente os pontos da pauta da reunião: **1- Quanto ao Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos de dezembro de 2024, rendimentos e aplicações de recursos**, foi consignado que o ITACURUBA PREV possui recursos aplicados em 12 (doze) diferentes fundos de investimentos, alocados da seguinte forma: 84,52% do valor do patrimônio em RENDA FIXA, 7,81% em FUNDOS ESTRUTURADOS e 7,67% em RENDA VARIÁVEL, de modo que 94,28% dos investimentos estavam sob gerência do BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM, totalizando o valor de R\$ 24.744.421,19 (vinte e quatro milhões, setecentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e vinte e um reais e dezenove centavos), 4,28% geridos BANCO BRADESCO, totalizando R\$ R\$ 1.123.540,64 (um milhão, cento e vinte e três mil e quinhentos e quarenta reais e sessenta e quatro centavos) e 1,44% sob gestão do ITAÚ UNIBANCO, totalizando R\$ 378.327,17 (trezentos e setenta e oito mil, trezentos e vinte e sete reais e dezessete centavos). Observou-se que em dezembro de 2024, os investimentos em RENDA FIXA renderam negativamente, totalizando R\$ - 55.908,64 (cinquenta e cinco mil, novecentos e oito reais e sessenta e quatro centavos) negativo, os investimentos em FUNDOS ESTRUTURADOS renderam R\$ 11.172,44 (onze mil, cento e setenta e dois reais e quarenta e quatro centavos), demonstrando um rendimento positivo nesta classe de fundos de investimentos e os investimentos em RENDA VARIÁVEL também renderam negativamente, totalizando R\$ - 88.591,41 (oitenta e oito mil, quinhentos e noventa e um reais e quarenta e um centavos) negativos, o que ocasionou a rentabilidade negativa de R\$ -133.327,61 (cento e trinta e três mil, trezentos e vinte e sete reais e sessenta e um centavos). Apesar do resultado negativo do mês de dezembro de 2024, observou-se que os investimentos estão de acordo com as Resoluções CMN nº 3.922/2010, nº 4.604/2017 e nº 4.695/2018 e atendem à Política de Investimentos já aprovada, sendo as causas da rentabilidade negativa atribuídas ao cenário econômico instável, à alta volatilidade e a insegurança nos mercados financeiros que afetaram negativamente a performance dos ativos de renda fixa e variável. Além disso, os desafios macroeconômicos, incluindo inflação, política monetária restritiva e tensões geopolíticas, contribuíram para um cenário econômico adverso e para a rentabilidade negativa dos investimentos. Dezembro foi mais um mês volátil e bastante negativo para os mercados. No que tange aos ativos de renda fixa domésticos, apenas aqueles mais conservadores, como CDI (0,93%) e IRF-M 1(0,70%) permaneceram no campo positivo, enquanto os mais voláteis, como IMA-B 5+ e IRFM 1+, foram os destaques negativos, ao recuarem 4,37% e 2,96%, respectivamente. Na renda variável, o IBOVESPA apresentou desvalorização de 4,28% em dezembro, enquanto S&P caiu 2,50%. Por fim, o Global BDRX subiu 4,68%, impulsionando a queda do real e o dólar finalizou o mês cotado

**ITACURUBAPREV**

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITACURUBA

CNPJ: 12.127.391/0001-99

a R\$6,18 (seis reais e dezoito centavos). É importante ainda mencionar que neste cenário de juros elevados, a alocação em investimentos mais conservadores, como fundos indexados ao CDI permanecem em destaque, pois estes continuam entregando retornos condizentes com a meta atuarial e, com as projeções de novas altas nos juros, este retorno deve continuar superando a meta ao longo de 2025. Ainda sobre as projeções para o ano de 2025, também é importante ressaltar que a elevação das taxas de rentabilidade dos títulos nos últimos meses destaca a atratividade da compra direta de títulos públicos e letras financeiras, assim como da aplicação em fundos de vértice, que continuam a oferecer retornos acima da meta atuarial do RPPS. Além de superar a meta, a aquisição direta de títulos proporciona a possibilidade de marcação na curva, uma prerrogativa que auxilia na gestão de riscos e reduz a volatilidade na carteira.

2- Em relação ao Resultado da Política de Investimentos do exercício de 2024, observou-se que no exercício de 2024, o ITACURUBA PREV finalizou o ano com o patrimônio de R\$ 27.035.037,05 (vinte e sete milhões e trinta e cinco mil, trinta e sete reais e cinco centavos) e que resultado dos seus rendimentos no período foi negativa, não superando a meta atuarial, de modo que a rentabilidade no referido mês foi de - 0,51%, enquanto a meta atuarial era de 0,93%, o que demonstra uma diferença entre a meta e a rentabilidade de -1,43 p.p.

3- Quanto à composição do novo Comitê de Investimentos, restou consignado que o novo comitê de Investimentos será composto pelos seguintes membros: Isabel Cristina Freire da Rocha- Diretora Presidente do ITACURUBA PREV, Isabella Luíza Gomes Quirino Menezes Leal- Diretora Administrativa e Financeira do ITACURUBA PREV, Eloiza Alvanira Guedes de Sá Torres- Presidente do Conselho Fiscal do ITACURUBA PREV, Leôncio Carlos Alves dos Santos- Presidente do Conselho Deliberativo do ITACURUBA PREV, sendo nomeada como gestora de Recursos Alvanira Guedes de Sá Torres, conforme a portaria 47/2025.

4- No que diz respeito ao Calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos de 2025, foram acordadas as datas das reuniões e aprovado o calendário, que será amplamente divulgado nas plataformas do ITACURUBA PREV. E por fim, ficou acordado que todo o material visto e discutido nesta reunião será disponibilizado a todos os participantes. Nada mais havendo a ser dito, lavro a presente ata, que será assinada por todos os presentes.

Isabel Cristina Freire da Rocha
Isabel Cristina Freire da Rocha

Diretora Presidente do ITACURUBA PREV

Isabella Luíza Gomes Quirino Menezes Leal
Isabella Luíza Gomes Quirino Menezes Leal

Diretora Administrativa e Financeira do ITACURUBA PREV

Leôncio Carlos Alves dos Santos
Leôncio Carlos Alves dos Santos

Presidente do Conselho Deliberativo do ITACURUBA PREV

Eloiza A. G. de Sá Torres
Eloiza Alvanira Guedes de Sá Torres

Presidente do Conselho Fiscal do ITACURUBA PREV

Relatório Mensal de Investimentos – Comitê de Investimentos do ITACURUBA PREV**Período: Janeiro de 2025****Introdução**

Este relatório foi elaborado com base nas deliberações e resultados apresentados durante a Centésima Oitava Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do ITACURUBA PREV, realizada em 27 de janeiro de 2025. O objetivo é fornecer ao Conselho Deliberativo uma visão detalhada sobre o desempenho dos investimentos do ITACURUBA PREV, bem como sobre as decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos, conforme descrito na ata da reunião.

1. Acompanhamento da Política de Investimentos – Dezembro de 2024

Em dezembro de 2024, o ITACURUBA PREV possuía um total de R\$ 24.744.421,19 aplicados em 12 diferentes fundos de investimento, com a seguinte composição:

- 84,52% em Renda Fixa
- 7,81% em Fundos Estruturados
- 7,67% em Renda Variável

A gestão dos investimentos foi predominantemente conduzida pelo BB Gestão de Recursos DTVM (94,28% do valor total), com o restante distribuído entre o Banco Bradesco (4,28%) e o Itaú Unibanco (1,44%).

Desempenho dos Investimentos:

- Renda Fixa: Apresentou um desempenho negativo, com perdas de R\$ 55.908,64.
- Fundos Estruturados: Apresentaram um rendimento positivo de R\$ 11.172,44.
- Renda Variável: Também teve desempenho negativo, com perdas de R\$ 88.591,41.

O total de perdas para o mês de dezembro foi de R\$ -133.327,61.

As causas dessa rentabilidade negativa foram atribuídas ao cenário econômico instável, alta volatilidade e insegurança nos mercados financeiros, além de desafios macroeconômicos, como inflação, política monetária restritiva e tensões geopolíticas. A queda no IBOVESPA (-4,28%) e no S&P 500 (-2,50%), bem como a desvalorização do real, foram fatores impactantes.

Apesar do resultado negativo, os investimentos seguiram a Política de Investimentos previamente aprovada e respeitaram as resoluções do CMN, com destaque para a estratégia de investimentos em ativos mais conservadores, como fundos indexados ao CDI, que têm superado a meta atuarial.

Projeções para 2025:

Investimentos em Títulos Públicos e Fundos de Vértice: Continuam sendo atrativos devido à elevação das taxas de rentabilidade.

A expectativa é que, com a manutenção de juros elevados, a rentabilidade dos ativos mais conservadores supere a meta atuarial.

2. Resultado da Política de Investimentos do Exercício de 2024

Em relação ao desempenho anual de 2024, o ITACURUBA PREV finalizou o ano com um patrimônio de R\$ 27.035.037,05. No entanto, o resultado dos investimentos foi negativo, não atingindo a meta atuarial de 0,93%. A rentabilidade do ano foi de -0,51%, resultando em um desempenho inferior à meta por -1,43 p.p.

Este desempenho abaixo da meta reflete o impacto das condições econômicas adversas que afetaram tanto os investimentos em renda fixa quanto em renda variável.

3. Composição do Novo Comitê de Investimentos

Foi anunciada a composição do novo Comitê de Investimentos, que será responsável pela gestão e acompanhamento das políticas de investimento do ITACURUBA PREV em 2025:

Isabel Cristina Freire da Rocha – Diretora Presidente do ITACURUBA PREV

Isabella Luíza Gomes Quirino Menezes Leal – Diretora Administrativa e Financeira do ITACURUBA PREV

Eloiza Alvanira Guedes de Sá Torres – Presidente do Conselho Fiscal do ITACURUBA PREV

Leônicio Carlos Alves dos Santos – Presidente do Conselho Deliberativo do ITACURUBA PREV

A gestora de recursos será Alvanira Guedes de Sá Torres, conforme a Portaria nº 47/2025.

4. Calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos

Foi aprovado o calendário de reuniões do Comitê de Investimentos para o ano de 2025. As datas das reuniões serão amplamente divulgadas nas plataformas do ITACURUBA PREV para garantir a transparência e o acompanhamento contínuo dos investimentos e das políticas adotadas.

Conclusão

Em resumo, o desempenho dos investimentos no mês de dezembro de 2024 foi impactado negativamente pela volatilidade dos mercados financeiros e o cenário econômico instável. Apesar disso, o Comitê de Investimentos continua comprometido em alinhar suas estratégias às resoluções e à meta atuarial, com foco na gestão de riscos e no retorno a longo prazo.

A composição do novo Comitê de Investimentos e o calendário de reuniões estabelecem uma estrutura sólida para o acompanhamento dos investimentos ao longo de 2025, com ênfase na qualificação contínua dos membros e na análise criteriosa das oportunidades de investimento.

Solicita-se a apreciação e aprovação deste relatório pelo Conselho Deliberativo do ITACURUBA PREV.

Atenciosamente,

Comitê de Investimentos do ITACURUBA PREV

Eloiza A. G. de Sá Torres

Isabella Luíza Gomes Quirino M. Leal

Isabel Cristina Freire da Rocha

Leônicio Carlos Alves dos Santos