

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO IAPS**  
**-Análise da Carteira de Investimentos dos 2º e 3º trimestres de**  
**2024 e Aprovação da Política Anual de Investimentos - 2025.**

No décimo nono dia do mês de novembro de 2024, as 10 horas, reuniram-se na sala de reuniões na sede do Instituto de Aposentadoria e Pensões do Município de Sumidouro-IAPS, os membros do Conselho Administrativo, Rejanio José R. Xavier, Julio Cesar Francisco, José Ricardo Araújo da Silva, Welinton Rocha de Freitas, Dilermando de Souza Mattos e o Presidente do Conselho Sr. Ítalo Fontes dos Santos. Dando início aos trabalhos o atual presidente no uso das suas atribuições sugeriu que a reunião fosse conduzida pelo membro do Conselho Julio Cesar, aceito por todos os presentes. A seguir e em conjunto, cumprindo o previsto no item V do Artigo 1º da Portaria MPS 519/2011, em consonância com a Resolução CMN 4.963/2021 e, ainda, atendendo ao previsto na Portaria MPS 403/2008, 519/2011, e suas alterações, o previsto nas Portarias MPS 185/15 e 200/15, Lei Federal 9718/98 e demais legislações em vigor deliberaram, inicialmente, sobre a rentabilidade e riscos dos investimentos do IAPS dos segundo e terceiro trimestre de 2024, compreendendo os meses de abril, maio e junho e julho, agosto e setembro de 2024. Iniciando os trabalhos, o conselheiro Julio Cesar fez a leitura da parte textual do relatório elaborado pela empresa de consultoria de investimento aos conselheiros presentes. Em seguida foram apresentados os relatórios de performance gráficos dos investimentos elaborados pela mesma empresa de consultoria referente ao período de abr./jun./2024 e a seguir jul./set./2024. Os Conselheiros presentes, por unanimidade, aprovaram a forma utilizada pelo gestor, com o apoio do Comitê de Investimentos, quanto a estratégia utilizada na alocação dos recursos da carteira, em busca de atingir a meta estabelecida pela PAI 2004, com a ressalva de que sejam adotadas medidas visando a busca de se atingir a meta atuarial mesmo que, aparentemente, não seja possível, de forma sempre cautelosa, observando os percentuais fixados como estratégia alvo na PAI. Consciente dos problemas e dificuldades a nível nacional e geopolítico que criaram um cenário muito difícil de alta volatilidade, concordaram que o momento é de desafios, principalmente considerando o cenário internacional de guerras e conflitos que atingem o mercado mundial de forma drástica. Os dados analisados evidenciam que, apesar de não ter sido possível alcançar a meta de rentabilidade traçada na PAI 2024 para o período, ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor bem como os parâmetros estabelecidos na PAI 2024. Os resultados evidenciam a qualidade e consistência dos investimentos. Os fundos de investimentos constantes da carteira estão em sua totalidade aplicados em

12

ativos financeiros indexados em conformidade com os objetivos de rentabilidade e liquidez estabelecidos. Constataram, ainda, que conforme exposto no relatório de análise elaborado pela empresa de consultoria os fundos de investimentos constantes da carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA o que acaba por facilitar a comparação de performance entre os diferentes fundos, facilitando o processo de decisão do comitê de investimentos. Todos os gestores e administradores dos fundos nos quais possuímos investimentos possuem situação regular junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos. Em análise ao retorno aferido pela carteira no período os Conselheiros presentes concordaram que a rentabilidade no período sofreu impacto direto da conjuntura econômica incerta a nível nacional e mundial, acarretado pelos conflitos na Europa e Ásia, pressionando os mercados, distorcendo preços, fazendo com que os riscos da carteira permanecessem voláteis. Finalmente, a análise dos dados apresentados demonstrou que os fundos encontram-se regulados e em conformidade com a legislação normativa dos RPPS e, sua distribuição acompanha o estabelecido pela PAI 2024, sendo favorável no que diz respeito a objetivos de rentabilidade e liquidez. Sendo assim, diante do exposto, os Conselheiros aprovaram e votaram pela manutenção da carteira de investimento do IAPS, por unanimidade, sem registro de determinações ou ressalvas. Ficou decidido e ratificado a decisão aprovada em reuniões anteriores de somente investir os recursos do IAPS em produtos de investimentos, devidamente enquadrados na legislação específica em vigor, administrados e/ou sob gestão das instituições Caixa Econômica Federal, Banco Itaú -Unibanco S/A, Banco Bradesco S/A e Banco do Brasil S/A. A seguir, foi apresentado ao conselho a minuta de Política Anual de Investimentos a ser utilizada no exercício de 2025 elaborada pela empresa de consultoria de investimento em conjunto com o Comitê de Investimentos e após breve discussão foi considerada satisfatória sendo aprovada sem alterações no quadro de estratégia a ser utilizada em 2025, devendo ser revistos a estratégia alvo dos segmentos sempre que necessário. Dando prosseguimento foi esclarecido aos membros presentes que devido a implantação de regras extremamente burocráticas, estabelecidas pelo executivo municipal através de lei específica, de contratação de empresas de prestação e serviços, tornou-se inviável a contratação de empresa emissora de certificação profissional exigida pela legislação atual para os membros do conselho administrativo e comitê de investimentos, visto que apenas 3 empresas estão habilitadas pela Secretaria de Previdência Social e elas não participam de concorrência através de processo eletrônico, instaurado no âmbito da gestão municipal, atualmente. Foram várias tentativas, em vão. Sendo assim o atual presidente espera pela nova gestão do executivo municipal para buscar alternativas para contratação direta da empresa, pelo menor custo-benefício para emissão da certificação, mediante aprovação em prova específica. Continuando, o presidente, se comprometeu a

12  
D  
A  
H

juntamente com a nova administração, a partir de 2025, buscar a melhor alternativa para implantação da gratificação de jetom para os membros efetivos do Conselho Administrativo em retribuição a dedicação, exigências compatíveis com as responsabilidades atribuídas ao exercício da função de conselheiro. Voltando a discussão sobre a carteira de investimentos do terceiro trimestre, foi colocada em a proposta de realocação dos recursos, sugerida pela empresa de consultoria de investimentos, ficou decidido por unanimidade a sugestão, porem a ser executada com prudência pelo gestor e comitê de investimento, de forma gradual, na proporção de 50% dos valores sugeridos em um primeiro momento e demais valores, nas competências posteriores, observando-se o resultado para manutenção ou suspensão das realocações; a única exceção foi em relação a proposta de realocação no fundo Caixa Brasil IMA-B 5+ TP FI RF, a ser realocado na proporção de 30% do saldo por vez. Todos os relatórios utilizados nesta reunião estarão disponibilizados para consulta no site deste Instituto juntamente com esta Ata. Finalmente, o Presidente, não havendo mais nada a se deliberar, agradeceu a presença e a cooperação de todos os membros e deu como encerrada a reunião e, por estarem todos de acordo com os termos desta ata firmam a seguir:

   
  