

## ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO CURADOR 003/2024

Aos dezenove dias do mês de março o do ano de dois mil e vinte e quatro, às 09:00h, reuniram-se em reunião ordinária, na sede do ITAQUI-PREV, sito a Rua Inácia Dutra Duarte, 65 Jardim Progresso na cidade de Itaquiraí-MS, os membros Titulares do Conselho Curador: Ademir Pereira da Silva, Jorge Pereira da Silva, Cleonice Eliane Fantin Mannrich e Fábيا Messias de Oliveira, também estiveram presentes os membros da Diretoria Executiva, o Sr. Áurio Luiz Costa - Diretor Presidente do ITAQUI-PREV, o Sr. Andrei Marcelo Faria - Diretor Financeiro. Quanto à pauta: primeiramente passaram a analisar a Ata 003/2024 de 19 de março de 2024, do Comitê de Investimentos, com a seguinte pauta: **1. Definir alocação de recursos previdenciários repassados relativo a competência de fevereiro/2024; 2. Apresentação da Prestação de Contas do mês de fevereiro/2024;** Estavam presentes os seguintes membros do Comitê de Investimentos: Andrei Marcelo Faria, Áurio Luiz Costa, Clíssia Jesyane da Silva Crepaldi, Fábيا Messias de Oliveira e Marcos Daniel Echeverria. Iniciada a reunião o Diretor Financeiro demonstrou os resultados dos retornos de Investimentos obtidos no mês de **fevereiro/2024**, com a Carteira do ITAQUI-PREV obtendo **1,03%** de retorno, frente à Meta Atuarial de **1,24%** no mês de **fevereiro/2024**, gerando um gap de atingimento de **-0,21%** da Meta Atuarial em **fevereiro/2024**, e no acumulado de **2024**, com um retorno de **1,04%** da Carteira do ITAQUI-PREV, contra uma Meta Atuarial acumulada de **2,09%** em **2024**, gerando um gap de atingimento de **-1,05%** da Meta Atuarial em **2024**, o que representou no mês de **fevereiro/2024** uma rentabilidade de **R\$ 619.254,96** (seiscentos e dezenove mil duzentos e cinquenta e quatro reais e noventa e seis centavos). Os Fundos da **Carteira Previdenciária** totalizaram o montante de **R\$ 59.007.211,87** (cinquenta e nove milhões, sete mil, duzentos e onze reais e oitenta e sete centavos). Os Fundos da Carteira Administrativa, vinculados a C/C: **15.636-1**, o valor de **R\$ 1.803.377,10** (um milhão oitocentos e três mil, trezentos e setenta e sete reais e dez centavos) de saldo no Fundo **IRF-M 1** (Taxa de Reserva Administrativa acumulada), e no Fundo **BB RF FLUXO** o valor de **R\$ 66.733,57** (sessenta e seis mil, setecentos e trinta e três reais e cinquenta e sete centavos), de saldo da Taxa Anual para pagamento de Despesas Administrativas mensais em 2024, com o Saldo Financeiro total de **R\$ 60.887.924,21** (sessenta milhões, oitocentos e oitenta e sete mil, novecentos e vinte e quatro reais e vinte e um centavos). Dando continuidade na reunião o Diretor Financeiro apresentou os fatos ocorridos com os Fundos da VANQUISH no mês de **fevereiro/2024**. No mês de

fevereiro/2024, a rentabilidade da Carteira **não** foi impactada negativamente pelos Fundos da VANQUISH, pois mesmo com um dos Fundos com retorno negativo, ainda assim na somatória dos 02 (dois) Fundos os retornos foram positivos. O Fundo Vanquish Coral FIRF LP, obteve retorno de **0,43%** no montante de **RS 1.208,47** (um mil duzentos e oito reais e quarenta e sete centavos), já o Fundo Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP teve retorno de **-0,04%**, no total de **RS -73,76** (setenta e três reais e setenta e seis centavos) fechando o mês de fevereiro/2024 com os 02 (dois) fundos somando o montante total de **RS 1.134,71** (um mil cento e trinta e quatro reais e setenta e um centavos) de valorização. Na pauta seguinte os membros do Comitê debateram sobre os recursos previdenciários repassados, relativos a competência de **fevereiro/2024**. Conforme sugestão de alocação e Análise da Carteira do ITAQUI-PREV, enviada por e-mail pela LEMA – Consultoria em Investimentos, no dia 18/03/2024. O Diretor Financeiro destacou os seguintes pontos: Observamos uma abertura da curva de juros ao longo de fevereiro, especialmente em vértices mais longos. O movimento foi bastante influenciado pela mudança de expectativas quanto ao início do corte de juros nos Estados Unidos. O tom da ata da última reunião do FOMC, assim como dados que mostraram uma atividade ainda aquecida, fizeram com que agentes de mercado postergassem, novamente, as projeções para início de cortes de juros pelo Fed. O índice Global BDRX continuou como destaque no mês, refletindo principalmente o impacto positivo da valorização das cotações das ações de grandes empresas de tecnologia, assim como a leve alta do Dólar frente ao Real. O Ibovespa, por sua vez, reverteu parte da desvalorização enfrentada em janeiro (-4,79%), ao subir 0,99% em fevereiro. Em relação aos índices de renda fixa, todos permaneceram abaixo da meta considerada (IPCA + 5,25%), apesar de não haver nenhum no campo negativo. Ressalta-se que, por conta da abertura da curva de juros no período, especialmente em vértices mais longos, os investimentos mais conservadores, como IRF-M 1, apresentaram rentabilidades superiores aos de maior duration. O CDI, por sua vez, rentabilizou 0,80% no mês, ficando também abaixo da meta. No que se refere à carteira do ITAQUI-PREV, a rentabilidade em fevereiro foi de 1,03%, contra uma meta de 1,24%. Por conta dos motivos comentados anteriormente, os fundos CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES e CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP, foram os grandes destaques positivos, com rentabilidade de 6,27% e 5,70%, respectivamente. Diante do cenário de incertezas quanto a dinâmica da curva de juros, que tem sido impactada pelo cenário de juros dos EUA, bem como pelo fiscal brasileiro, entendemos que estratégias mais dinâmicas que podem

se movimentar em posições de defesa em caso de baixa do mercado e buscar uma alocação mais arrojada em um cenário de alta, sejam recomendadas. Sendo assim, recomendamos aumento da posição investida no CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA, fundo de renda fixa gestão ativa, que pode investir em títulos prefixados (IRF-M), pós-fixados (SELIC) e indexados a inflação (IMA-B), conforme entendimento dos gestores. Quanto as recomendações recentes de alongamento de carteira, entendemos que a atual posição do ITAQUI-PREV em IRF-M (17,46%) e em IMA-B (10,48%), já estejam aderentes a nossa recomendação. Os membros do Comitê debateram sobre a sugestão de alocação enviada pela LEMA, e após análise e discussão, ficou decidida por unanimidade dos votos, aportar o repasse no valor total aproximado de **R\$ 526.000,00 (quinhentos e vinte e seis mil reais)**, no Fundo do segmento de Renda Fixa Gestão Ativa, **CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF – CNPJ: 23.215.097/0001-55 - art. 7º, Inciso I, Alínea "b"**. Logo após o Diretor Financeiro, Sr. Andrei, apresentou a Prestação de Contas do mês de fevereiro/2024, detalhando o total das despesas administrativas por fornecedor, bem como a receita recebida das contribuições previdenciárias repassadas pelo (Executivo, Legislativo, servidores Cedidos e Licenciados e da Compensação Previdenciária). Logo em seguida o Diretor Financeiro, Sr. Andrei, informou que foi realizada uma reunião via videoconferência com o Sr. Marcelo Ushida, especialista em Investimentos da BB Asset, onde foi sugerida algumas realocações na Carteira do ITAQUI-PREV, bem como apresentação de novos ativos que podem performar melhor de acordo com o cenário econômico projetado em 2024, contribuindo para o alcance da Meta Atuarial. Também foi apresentado o Relatório elaborado pela LEMA Consultoria com as justificativas sobre a perdas/desvalorização dos Fundos da VANQUISH em 2023 e como impactou negativamente a Rentabilidade da Carteira do ITAQUI-PREV, e consequentemente o não atingimento da Meta Atuarial no exercício 2023. Após análise e discussão os membros aprovaram por unanimidade e sugestão do Comitê, em relação ao aposte no fundo sugerido. Na pauta seguinte o Diretor Financeiro, Sr. Andrei apresentou a Prestação de Contas referente ao mês de fevereiro de 2024, que depois de discutida, foi aprovada por unanimidade pelos conselheiros. Na pauta seguinte foi discutida a solicitação do Contador, quanto a majoração de sua gratificação de 25% (vinte e cinco por cento) para 30% (trinta por cento), que foi discutida e aprovada por unanimidade e que deverá ser regulamentada através de resolução própria do conselho curador. Na pauta seguinte foi apresentado o cálculo atuarial, para apreciação e posterior envio ao executivo, após as devidas explicações, foi autorizado o envio para o executivo. Também foi

solicitado a autorização para a celebração de termo aditivo para os contratos com as empresas Lumens Consultoria Atuarial com o valor atualizado de R\$ 10.619,99 (dez mil, seiscentos e dezenove reais e noventa e nove centavos), pois seu trabalho é essencial ao Instituto, sendo aprovada a prorrogação do contrato. Não havendo mais nada a relatar, eu, Fábía Messias de Oliveira, digitei a presente ata, que vai assinada por mim e os demais presentes.

**Membros do Conselho Curador:**

Ademir Pereira Da Silva \_\_\_\_\_

Jorge Pereira da Silva \_\_\_\_\_

Cleonice Eliane Fantin Mannrich \_\_\_\_\_

Fábía Messias de Oliveira \_\_\_\_\_

**Membros da Diretoria Executiva:**

Áurio Luiz Costa \_\_\_\_\_

Andrei Marcelo Faria \_\_\_\_\_