ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITAÚNA

Aos 11 (onze) dias do mês de dezembro de 2020, às 08:00 horas, reuniram-se os integrantes do Comitê de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna - IMP, quais sejam: Availton Ferreira Dutra, Kelly Cristina Mendes, Marco Aurélio Alves Pinto, Sandro Ferreira Pinto e Cláudia Carvalho Santos Silveira. **1 – Política de Investimentos para o ano de 2021:** Dando início à reunião o Gerente de Investimento trouxe em pauta a elaboração da Política de Investimentos para o ano de 2021. A elaboração da Política de Investimentos já foi pauta de reuniões passadas, restando para o momento a finalização da mesma e encaminhamento para o Conselho Administrativo para deliberação conforme previsão legal. Durante a reunião foi discutida as estratégias de alocação dos recursos para o ano de 2021, visando o ajuste das estratégias em consideração aos limites permitidos pela Certificação Pró-Gestão Nível II alcançada por este Instituto. Na Política de Investimentos foi apresentada o quadro estratégico de alocação proposto para o ano de 2021, bem como a estratégia de alocação para os próximos 5 (cinco) anos. Na Política de Investimentos, foi apresentado também as metodologias de gestão de riscos que serão adotadas pela gestão de recursos do Instituto. Importante ressaltar que a Política de Investimentos foi elaborada com o intuito de alcançar a rentabilidade conforme meta estabelecida no cálculo atuarial, e considerando o atual cenário econômico que vivemos. Portanto, a Política de Investimentos, conforme previsão legal, poderá ser revisada a qualquer momento, visando atender as necessidades do Instituto, estabelecendo novas estratégias de alocação dos recursos. Após discussão entre os membros do Comitê de Investimentos, os mesmos decidiram por concluir a Política de Investimentos, manifestando pela aprovação por parte deste colegiado. Conforme determina o diploma legal, a Política de Investimentos elaborada por este Comitê de Investimentos será submetida ao Conselho Administrativo para apreciação de deliberação, e posteriormente à Gerencia de Investimentos para publicações, e envio junto ao CADPREV – Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social. **2 – Relatório de Rentabilidade:** O Gerente de Investimentos e membro do Comitê de Investimentos, Sr. Availton explanou para os presentes sobre o fechamento da carteira do mês de novembro de 2.020, e apresentou o relatório de fechamento do período, o qual foi apreciado pelo Comitê de Investimentos, onde os membros não encontrando nenhuma inconsistência no relatório decidiram por RATIFICAR o mesmo, que será encaminhado ao Conselho Administrativo e Conselho Fiscal para apreciação e manifestação. **3 – Credenciamento:** A Gerência de Investimentos apresentou a documentação para o credenciamento das seguintes instituições: Processo Administrativo nº 1.156 com documentação da AURORA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA – CNPJ: 11.333.851/0001-72. Processo Administrativo nº 1.196 com documentação da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. – CNPJ: 00.806.535/0001-54. Processo Administrativo nº 1.199 com documentação do SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA – CNPJ: 06.947.853/0001-11. Processo Administrativo nº 1.210 DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA – CNPJ: 72.027.832/0001-02. Processo Administrativo nº 1.214 TRIGONO CAPITAL LTDA – CNPJ: 28.925.400/0001-27. Processo Administrativo nº 1.215. GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 15.403.817/0001-88. Dando prosseguimento os membros do Comitê de Investimentos iniciaram a análise da documentação apresentada, com intuito de fazer cumprir o Edital de credenciamento vigente para este Instituto. Após análise da documentação apresentada, os membros do Comitê de Investimentos, uma vez que não encontraram fatos que desabone o credenciamento das instituições, decidiram pela manifestação de aprovação dos credenciamentos analisados. Em cumprimento ao diploma legal, este Comitê de Investimentos submete a documentação ao Conselho Administrativo para apreciação e deliberação. A Gerência de Investimentos apresentou a documentação para o credenciamento da seguinte instituição: Processo Administrativo nº 1.211 com documentação da A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 07.152.171/0001-85. Atualmente a instituição é gestora do Fundo W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTIESTRATEGIA – CNPJ: 15.711.367/0001-90 o qual o Instituto é cotista. A documentação de credenciamento apresentada pela gestora A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 07.152.171/0001-85 não possui relatório de Rating valido para o período. Ocorre que o fundo W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTIESTRATEGIA – CNPJ: 15.711.367/0001-90 é fundo fechado não podendo o Instituto resgatar as cotas, sendo assim por entender que o credenciamento é obrigatório, este Comitê de Investimento manifesta pela realização do Credenciamento

com RESSALVA, ficando no aguardo do relatório de Rating atualizado da gestora. Em cumprimento ao diploma legal, este Comitê de Investimentos submete a documentação ao Conselho Administrativo para apreciação e deliberação. **4 – Alteração da Carteira de Investimentos:** O Gerente de Investimentos trouxe em pauta as seguintes situações para analise deste Comitê de Investimentos: em atenção a solicitação de resgate do fundo HIX CAPITAL INSTITUICIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES – CNPJ: 22.662.135/0001-55, solicitação está aprovada pelo Conselho Administrativo no dia 22/09/2020, o Comitê de Investimento indicará a alocação dos recursos que entrará na conta bancaria do Instituto no dia 28/12/2020. Em análise aos fundos disponíveis no mercado, juntamente com a Gerência de Investimentos, este Comitê destacou os seguintes fundos. BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 07.882.792/0001-14; TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES – CNPJ: 29.177.024/0001-00; BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 14.213.331/0001-14; FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS – CNPJ: 15.154.441/0001-15. Cumpre informar que a Gerencia de Investimentos submeteu os nomes à Consultoria Financeira que emitiu parecer para os fundos apresentados, estando todos com manifestação favorável para receber aportes do Instituto, apresentando também análise de desempenho dos fundos analisados. Com base nos documentos apresentados pela Consultoria, bem como documentação dos fundos supra citados, este Comitê realizou análise, e conforme entendimento apresenta as seguintes sugestões de alteração da carteira de investimentos. O valor do resgate do fundo HIX CAPITAL INSTITUICIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES – CNPJ: 22.662.135/0001-55, com base no fechamento de novembro é R$ 3.739.247,89 (três milhões, setecentos e trinta e nove mil, duzentos e quarenta e sete reais e oitenta e nove centavos) podendo sofrer alterações até o momento da liquidação prevista para o dia 28/12/2020. Do valor resgatado sugerimos aplicação da quantia de R$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) no fundo BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 07.882.792/0001-14. O restante do valor resgatado do fundo HIX CAPITAL INSTITUICIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES – CNPJ: 22.662.135/0001-55 sugerimos a aplicação no fundo BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 14.213.331/0001-14, com complemento até R$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais), sendo a quantia complementar retirada do fundo BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2 – CNPJ: 24.022.566/0001-82. Sugerimos ainda o resgate imediato de R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2 – CNPJ: 24.022.566/0001-82, sendo a quantia total aplicada no fundo TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES – CNPJ: 29.177.024/0001-00. As sugestões acima descritas têm como intenção aumentar a exposição dos recursos em ativos da economia real, ativos estes enquadrados no segmento de renda variável, onde o Instituto possui margem de até 40% de alocação conforme dispõe legislação devido certificação Pró-Gestão Nível II alcançada por esta Autarquia. Os fundos analisados apresentaram melhores desempenhos em relação aos fundos analisados, bem como comparação com os fundos que o Instituto possui investimentos, conforme apresentado na análise emitida pela consultoria financeira, analise esta que permanecerá arquivada junto ao Instituto, no processo administrativo 1216/2020. Dos fundos escolhidos, dois são de estratégia de investimentos Dividendos, sendo eles TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES – CNPJ: 29.177.024/0001-00 e BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 14.213.331/0001-14. Importante ressaltar que Companhias que distribuem seus dividendos com periodicidade, em geral, são empresas consolidadas, estáveis e em fase de maturação. Sendo assim, há pouco espaço para novos projetos. Esse tipo de ativo tem mais solidez em casos de um cenário econômico em queda, que para o portfólio do RPPS se torna atrativo, pois mantém sua carteira diversificada em fundos de renda variável. Atualmente o Instituto não possui nenhum fundo de investimentos com essas características. Sendo assim por acreditar que a inclusão da estratégia na carteira de investimentos promoverá maior diversificação do portfólio, acreditando ser vantajoso para cumprimento da estratégia definida na Política de Investimentos, manifestamos pelo aporte nos referidos fundos. O fundo BB AÇÕES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO – CNPJ: 07.882.792/0001-

14 está classificado como Fundo de Ações Livres atualmente o Instituto possui 13,77% de aplicação em estratégia semelhante. Consideramos importante o aporte em fundos de Ações Livres a fim de mitigar o risco da carteira e auxiliar na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial. Fundos desse segmento possuem gestão ativa e permitem ao gestor a liberdade de realocar os recursos de acordo com as oscilações da economia, diante das perspectivas do potencial de crescimento das empresas neste e nos próximos anos em uma conjuntura de baixa inflação e taxas de juros nas mínimas históricas. A retirada do fundo BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2 – CNPJ: 24.022.566/0001-82 tem como intuito proteger a carteira do Instituto, uma vez que a taxa básica de juros se encontra em nível mínimo histórico, com perspectivas de aumento a partir do ano de 2021. Considerando que o aumento da taxa básica de juros provoca redução de rentabilidade dos fundos pré-fixados, este Comitê de Investimentos entende ser mais vantajoso a diminuição de exposição em fundos com essa característica. Cumpre informar que os administradores e/ou gestores dos fundos escolhidos para receber os aportes cumprem os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, os fundos estão aptos para receber aportes do Instituto. Cabe ressaltar também que os administradores e/ou gestores dos fundos escolhidos cumprem os requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, estando com credenciamento válido junto ao Instituto. Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a presente ata, que depois de lida e aprovada será assinada pelos membros.

Availton Ferreira Dutra
Membro do Comitê

Kelly Cristina Mendes
Presidente do Comitê

Marco Aurélio Alves Pinto
Secretário do Comitê

Sandro Ferreira Pinto
Membro do Comitê

Cláudia Carvalho Santos Silveira
Membro do Comitê