

ATA016OR24. Aos três dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas e quarenta e oito minutos, reuniram-se em caráter ordinário, os membros do Conselho Administrativo do MacaíbaPREV. O encontro ocorreu nas dependências da sede do instituto, com a presença da Senhora Karoline Romana Nogueira Silva Pereira, na condição de Presidente, do Senhor Paulo Herbeth da Silva Medeiros, na condição de Secretário, dos membros titulares Edma de Araújo Dantas Maia, Flávia Urbano de Andrade e Aurélio Soares de Gois Junior. Todos reunidos para deliberar sobre o Relatório de Investimentos do MacaíbaPREV referente ao mês de abril do corrente ano. Para dar início à sessão, a Presidente do Conselho convidou o Secretário a ler a ata da última reunião. Com a leitura concluída, a Senhora Karoline Romana dirigiu-se aos membros presentes, buscando consenso para a aprovação da ata. Todos os presentes expressaram sua concordância, reconhecendo a precisão e a fidelidade dos registros apresentados, confirmando com a assinatura da ata. Em seguida, prosseguindo para a pauta da reunião, a Presidente do Conselho apresentou o Relatório de Investimentos referente ao mês de abril, disponibilizado através da diretoria executiva do Instituto, destacando a importância do documento, que detalha o desempenho financeiro e as estratégias adotadas ao longo do referido mês. Solicitou a atenção dos membros do conselho, enfatizando a necessidade de uma análise minuciosa das informações contidas no relatório. O relatório inicia demonstrando que no último mês, o patrimônio do Instituto alcançou R\$ 104.526.480,76. A rentabilidade mensal registrou uma ligeira queda de 0,21%, enquanto no acumulado do ano, apresentou um crescimento de 2,37%. Em relação às metas estabelecidas, a rentabilidade mensal atingiu 0,78%, com uma meta acumulada de 3,45% para o ano. No entanto, houve um gap negativo de -0,99 pontos percentuais em relação à meta mensal e de -1,08 pontos percentuais no acumulado anual, indicando que os resultados ficaram abaixo das expectativas previstas. Adicionalmente, o VaR_{1,252}, que mede o risco das variações no valor dos ativos, foi de 0,20%, apontando para um nível de risco moderado. Nos últimos quatro meses, o patrimônio do MacaíbaPREV apresentou uma tendência consistente de crescimento. Em janeiro deste ano, o patrimônio era de R\$ 99.974.380,18, alcançando um aumento para R\$ 101.866.135,17 em fevereiro. Esse crescimento continuou em março, quando o patrimônio atingiu R\$ 103.642.969,82. No mês de abril, o patrimônio registrou um novo aumento, alcançando R\$ 104.526.480,76. Essa evolução progressiva sugere uma gestão eficiente dos investimentos, resultando em ganhos consistentes ao longo do período analisado. Nos últimos quatro meses de 2024, o MacaíbaPREV enfrentou variações na rentabilidade em relação às metas estabelecidas. Em janeiro, a rentabilidade foi de 0,70%, abaixo da meta de 0,82%, indicando um desempenho ligeiramente inferior ao esperado. No mês seguinte, fevereiro, a rentabilidade melhorou para 0,91%, mas ainda ficou aquém da meta estabelecida em 1,23%, sugerindo uma performance abaixo das expectativas. Em março, a rentabilidade continuou a crescer, atingindo 0,95%, superando a

Filipe

-9

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

meta estabelecida em 0,56%. Contudo, em abril, a rentabilidade foi negativa, registrando -0,21%, enquanto a meta era de 0,78%, refletindo um desempenho abaixo do esperado e uma divergência significativa em relação às expectativas. Prosseguindo, o relatório apresentou a carteira de investimentos, distribuídos em diversas classes de ativos, incluindo renda fixa, ações, multimercados, títulos privados e imóveis. O saldo de disponibilidade é de R\$ 40.630,81, contribuindo para o total do patrimônio de R\$ 104.526.480,76. A carteira apresenta uma diversificação significativa, embora alguns investimentos tenham registrado perdas, enquanto outros mostraram ganhos modestos. No que concerne a distribuição dos ativos, o relatório apresentou que em abril a carteira de investimentos do MacaíbaPREV foi distribuída de maneira a garantir uma diversificação estratégica, com o objetivo de equilibrar segurança e retorno, nas seguintes classes de ativos: Renda Fixa: A maior parte dos recursos foi alocada em renda fixa, representando 80,00% do total, o que equivale a R\$ 83.584.052,27. Esta alocação indica uma abordagem conservadora, priorizando a estabilidade e a segurança dos investimentos; Renda Variável: Para buscar maiores retornos, 8,12% do portfólio, totalizando R\$ 8.488.813,39, foi investido em ativos de renda variável, apesar de apresentarem maior volatilidade; Estruturados: Os investimentos estruturados, que incluem ativos mais complexos e sofisticados, constituíram 6,40% da carteira, correspondendo a R\$ 6.691.431,91; Exterior: Investimentos no exterior compuseram 4,26% do total, equivalente a R\$ 4.451.601,98, diversificando o risco geográfico e aproveitando oportunidades internacionais; Imóveis: Por fim, 1,22% dos ativos, somando R\$ 1.269.950,40, foram destinados ao setor imobiliário, contribuindo para a diversificação e potencial de valorização a longo prazo. A distribuição mostra um portfólio diversificado e equilibrado, focado majoritariamente na segurança da renda fixa, mas com alocações em outras classes para aproveitar oportunidades de crescimento e proteção contra a inflação e variações cambiais. Em relação ao enquadramento, o relatório demonstrou que a carteira de investimentos do MacaíbaPREV foi cuidadosamente alocada conforme os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/21, demonstrando uma diversificação robusta e equilibrada, majoritariamente alinhada com a segurança proporcionada pelos investimentos em renda fixa (Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b") e complementada por exposições estratégicas a renda variável, estruturados, e ativos no exterior. A distribuição do patrimônio do MacaíbaPREV foi alocada entre diversos gestores, garantindo uma diversificação e gestão eficiente dos investimentos. A predominância da CAIXA Distribuidora e BB Gestão assegura uma base sólida de gestão, enquanto a inclusão de outros gestores como Finacap, Mongeral Aegon, e Inter Asset proporciona uma diversidade de abordagens e expertise, contribuindo para a robustez e resiliência do portfólio. O patrimônio do MacaíbaPREV foi estrategicamente distribuído em relação a diversos benchmarks, garantindo uma diversificação eficiente e alinhada aos objetivos dos fundos, combinando investimentos em renda fixa, renda variável, ativos



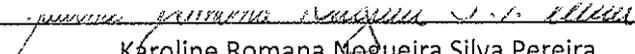
internacionais e imóveis. Esta abordagem proporciona uma proteção contra diferentes cenários econômicos e potencializa os retornos ao aproveitar oportunidades em diferentes classes de ativos. Em relação a liquidez dos ativos, os dados apresentados revelam a distribuição percentual e os valores monetários dos ativos em diferentes prazos de liquidez. A maior parte dos ativos, equivalente a 86,67% ou R\$ 90.558.171,90, é de alta liquidez, estando disponível para conversão em dinheiro dentro de 30 dias. Este alto percentual sugere uma forte capacidade da organização em atender suas obrigações financeiras de curto prazo. Em um horizonte de 31 a 180 dias, a liquidez é significativamente menor, representando apenas 0,48% do total dos ativos, o que corresponde a R\$ 502.366,72. Entre 181 e 365 dias, a liquidez aumenta ligeiramente para 8,45%, com um valor de R\$ 8.824.211,09, indicando que uma pequena porção dos ativos estará disponível nesse período. Para os ativos com liquidez superior a dois anos, o percentual é de 4,40%, totalizando R\$ 4.601.100,24. Este segmento sugere que uma parte mínima dos ativos está comprometida em investimentos ou obrigações de longo prazo. Assim, a estrutura de liquidez apresentada destaca uma forte predominância de ativos de curto prazo, conferindo à entidade uma robustez considerável para cumprir suas necessidades financeiras imediatas. O Relatório também disponibiliza informações referente a carteira de investimentos em relação aos enquadramentos definidos na Resolução CMN nº 4.963/21. A maior parte da carteira, R\$ 83.584.052,27 (80,98%), está alocada em renda fixa. Dentro desta categoria, os principais investimentos incluem: Fundos de Investimento (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos do Tesouro Nacional (TN) (Resolução 7, I "b"): R\$ 58.258.664,43, representando 56,44% da carteira. Este valor está acima do limite superior alvo de 40%, mas dentro do limite superior de 90%. FI Renda Fixa (Resolução 7, III "a"): R\$ 18.619.876,56, ou 18,04%, alinhado com o intervalo alvo de 8% a 30%. Ativos Bancários (Resolução 7, IV): R\$ 4.601.100,24, ou 4,46%, próximo ao limite inferior de 10%. FI Renda Fixa "Crédito Privado" (Resolução 7, V "b"): R\$ 2.104.411,04, representando 2,04%, que está dentro do limite superior de 5%. A renda variável representa R\$ 8.488.813,39 (8,22%) da carteira. Dentro desta categoria encontra-se o FI Ações (Resolução 8, I): R\$ 8.488.813,39, representando 8,22%, abaixo do alvo de 11% e dentro do intervalo permitido de 0% a 20%. Os investimentos no exterior somam R\$ 4.451.601,98 (4,31%), exclusivamente em FI Ações – BDR Nível I (Resolução 9, III): R\$ 4.451.601,98, ou 4,31%, dentro do limite alvo de 2% a 9%. Fundos estruturados totalizam R\$ 6.691.431,91 (6,48%). A principal alocação é em FI Multimercado - Aberto (Resolução 10, I): R\$ 6.691.431,91, ou 6,48%, próximo ao limite alvo de 7% e dentro do limite superior de 10%. Não há alocação em fundos imobiliários (Resolução 11) nem em empréstimos consignados (Resolução 12), ambos com valores de R\$ 0,00. A carteira está, em grande parte, dentro dos limites estabelecidos pela política de investimentos, com exceção dos FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN, que excede o limite alvo. Avançando para os resultados das rentabilidades em

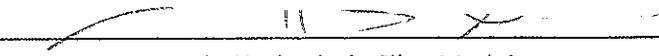
Subtotal

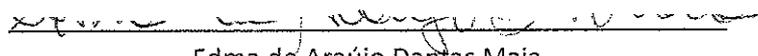
- 1   

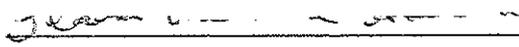
relação a meta atuarial, no primeiro quadrimestre de 2024, a carteira de investimentos do MACAIBAPREV apresentou uma performance financeira abaixo da meta estabelecida de IPCA + 4,93% ao ano, conforme detalhado mês a mês. Ao longo dos quatro meses, a rentabilidade real alcançada ficou em 2,37%, abaixo da meta acumulada de 3,45%, resultando em um desvio negativo de 1,08 pontos percentuais. Apesar de um desempenho positivo em março, que superou a meta em 0,39 pontos percentuais, os outros meses não atingiram as metas estabelecidas, com abril registrando uma rentabilidade negativa. Finalizando o Relatório, a análise dos ativos da carteira de investimentos do MACAIBAPREV revela uma performance variada entre diferentes fundos de investimento e títulos, abrangendo renda fixa e variável, com distintos níveis de rentabilidade no curto e longo prazo. No total, os investimentos em títulos privados somam R\$ 4.601.100,24, com um retorno total de 0,76%. A performance geral reflete uma diversidade de resultados, com alguns fundos superando as metas e outros apresentando rentabilidade negativa, destacando a importância da gestão ativa e do monitoramento contínuo dos investimentos. Após a conclusão da leitura do relatório, a Presidente do Conselho solicitou que os membros emitissem suas avaliações para que pudesse ser realizada a deliberação sobre a aprovação do referido documento. Ela enfatizou que, caso houvesse dúvidas ou observações, os membros deveriam manifestá-las. Após uma breve discussão, considerando que o relatório indicou uma rentabilidade negativa no mês de abril e reconhecendo que os investimentos estão sujeitos às flutuações do mercado financeiro, os membros chegaram a um consenso. Decidiram que, para garantir maior segurança na aprovação do documento, seria expedido um ofício solicitando ao comitê de investimentos, juntamente com a empresa de consultoria de investimentos, explicações mais detalhadas sobre os fatores que influenciaram essa rentabilidade negativa. Além disso, os membros expressaram a necessidade de compreender as projeções futuras do comportamento do cenário econômico e as medidas planejadas para proteger o patrimônio do Instituto contra possíveis oscilações no mercado financeiro. A Presidente do Conselho destacou a importância dessas informações para uma tomada de decisão mais informada e segura, visando a preservação e crescimento dos ativos do Instituto. A Presidente do Conselho expressou profundos agradecimentos a todos os participantes pela atenção dispensada durante a reunião. Ao encerrar seus agradecimentos, enfatizou que todos os pontos da pauta foram abordados de maneira satisfatória e todos os presentes foram informados de que seriam mantidos atualizados sobre o progresso na obtenção das respostas aos seus questionamentos. Diante da ausência de outros assuntos a serem tratados, a Presidente oficialmente encerrou a sessão. Como Secretário, eu, Paulo Herbeth da Silva Medeiros, elaborei esta ata, que foi assinada por mim e pelos demais membros presentes.

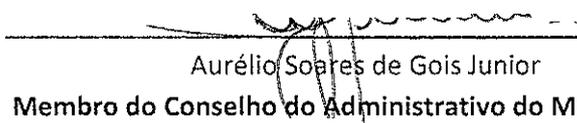



Karoline Romana Negueira Silva Pereira
Presidente do Conselho Administrativo do MacaíbaPREV


Paulo Herbeth da Silva Medeiros
Secretário do Conselho Administrativo do MacaíbaPREV


Edma de Araújo Dantas Maia
Membro do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV


Flávia Urbano de Andrade
Membro do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV


Aurélio Soares de Gois Junior
Membro do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV

