

ATA020OR24. Aos três dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, às quinze horas e dois 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 Osmar Brito Silva, Flávia Urbano de Andrade, Aurélio Soares de Gois Junior e a membra suplente Lidiane Quirino Timóteo do Nascimento. Todos reunidos para deliberar sobre o Relatório de Investimentos do MacaíbaPREV referente ao mês de maio 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, a Presidente Karoline Nogueira apresentou uma carta de requerimento emitida pelo senhor José Otacílio Andrade da Cruz, membro suplente do Conselho Administrativo, datada de dois de julho. No documento, ele comunica seu afastamento das atividades do Conselho devido ao seu desejo de concorrer a um cargo eletivo nas próximas eleições municipais, que se aproximam. Essa decisão foi tomada para evitar qualquer incompatibilidade com as legislações eleitorais vigentes. A Presidente informou a todos os membros do Conselho sobre a decisão do senhor Otacílio e expressou a expectativa de que o Prefeito Municipal nomeie um substituto o mais breve possível. Prosseguindo para a pauta da reunião, a Presidente do Conselho apresentou o Relatório de Investimentos referente ao mês de maio, 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\$ 106.460.850,68. A rentabilidade mensal registrou um crescimento de 0,58%, acumulando 2,96% no ano. A rentabilidade no período foi de 0,86%, somando 4,34% no acumulado anual. No entanto, a meta de rentabilidade não foi atingida, ficando 0,28 pontos percentuais abaixo da meta mensal e 1,38 pontos percentuais abaixo no acumulado. 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 cinco 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 e abril, quando o patrimônio atingiu R\$ 103.642.969,82 e R\$ 104.526.480,76 respectivamente. No mês de maio, o patrimônio registrou um novo aumento, alcançando R\$ R\$ 106.460.850,68. Essa evolução progressiva sugere uma

10

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

9

[Handwritten signature]

gestão eficiente dos investimentos, resultando em ganhos consistentes ao longo do período analisado. Nos últimos cinco 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 meta estabelecida em 0,56%. 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. Em maio a rentabilidade voltou a apresentar um ligeiro crescimento de 0,58%, contudo, ainda abaixo da meta de 0,86%. Prosseguindo, o relatório apresentou em maio uma carteira diversificada de investimentos. O retorno mensal foi de R\$ 598.134,94, equivalente a uma rentabilidade de 0,58%. Os principais ativos e seus desempenhos foram: CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF: Com um saldo de R\$ 13.970.774,17 (13,13% da carteira), teve um retorno de R\$ 105.399,63 (0,76%), com taxa de administração de 0,20%; CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF: Com saldo de R\$ 8.758.169,51 (8,23%), retorno de R\$ 54.988,53 (0,63%) e taxa de 0,20%; CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF: Saldo de R\$ 3.174.904,20 (2,98%), retorno de R\$ 22.158,20 (0,70%) e taxa de 0,40%; CAIXA BRASIL 2024 I TP FI RF: Saldo de R\$ 852.036,44 (0,80%), retorno de R\$ 7.470,08 (0,88%) e taxa de 0,20%; CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF: Saldo de R\$ 1.752.185,42 (1,65%), retorno de R\$ 17.823,93 (1,03%) e taxa de 0,20%; BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA: Saldo de R\$ 8.902.379,26 (8,37%), retorno de R\$ 78.168,17 (0,89%) e taxa de 0,20%; CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS: Saldo de R\$ 4.620.589,48 (4,34%), retorno de R\$ 40.866,13 (0,89%) e taxa de 0,10%; CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS: Saldo de R\$ 9.716.472,54 (9,14%), apresentou um retorno negativo de R\$ -117.312,77 (-1,19%) e taxa de 0,15%. Outros investimentos notáveis incluíram fundos de ações, como o CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES, que teve um saldo de R\$ 4.753.338,58 (4,47%) e retorno de R\$ 301.736,60 (6,78%), apesar de alguns fundos de ações apresentarem retornos negativos, como o CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI, que teve um retorno de R\$ -100.308,92 (-2,32%). A carteira também incluiu investimentos em títulos privados e imóveis, com um saldo de R\$ 4.644.315,67 (4,00%) e R\$ 1.269.950,40 (1,00%), respectivamente. Com a disponibilidade de R\$ 97.292,66, o total do patrimônio do MACAIBAPREV atingiu R\$ 106.460.850,68, distribuídos por seguimentos, da seguinte forma: Renda Fixa representando 80,26% do total da carteira, com um valor investido de R\$ 85.363.706,98; Renda Variável correspondendo a 7,80% da carteira, totalizando R\$ 8.295.506,53; Estruturados com uma participação de 6,28%, somando R\$ 6.681.055,53; Investimentos no Exterior equivalendo a 4,47% do



Fulano

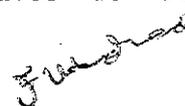
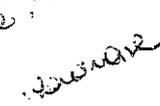
Renata

9

total, com um valor de R\$ 4.753.338,58 e Imóveis representando 1,19% da carteira, com um valor investido de R\$ 1.269.950,40. Em relação ao enquadramento, o relatório demonstrou que a carteira de investimentos do MacaíbaPREV está 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 está 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 86,79% ou R\$ 92.308.872,23, 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\$ 507.990,86. Entre 181 e 365 dias, a liquidez aumenta ligeiramente para 8,37%, com um valor de R\$ 8.902.379,26, indicando que uma pequena porção dos ativos estará disponível nesse período. Para os ativos com liquidez superior a dois anos, o percentual é de 4,37%, totalizando R\$ 4.644.315,67. 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. Analisando, constata-se que o MacaíbaPREV apresentou uma diversificação significativa de investimentos, com os seguintes destaques: A classe de Renda Fixa dominou a carteira, com 81,23% dos investimentos, totalizando R\$ 85.363.706,98. Esta categoria incluiu: FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN com um valor de R\$ 61.543.127,99, representando 58,56% da carteira; FI

Renda Fixa contribuindo com R\$ 17.052.578,19, equivalente a 16,23%; Ativos Bancários somando R\$ 4.644.315,67, correspondendo a 4,42%; FI Renda Fixa "Crédito Privado" com um valor de R\$ 2.123.685,13, representando 2,02%. A Renda Variável compôs 7,89% da carteira, com um total de R\$ 8.295.506,53, sendo inteiramente alocado em FI Ações. Os Investimentos no Exterior representaram 4,52% da carteira, totalizando R\$ 4.753.338,58, investidos exclusivamente em FI Ações – BDR Nível I. Os Fundos Estruturados somaram 6,36% da carteira, com um total de R\$ 6.681.055,53, investidos em FI Multimercado - aberto. Não houve investimentos em Fundos Imobiliários ou Empréstimos Consignados durante este período. Avançando para os resultados das rentabilidades em relação a meta atuarial, nos primeiros cinco meses 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 cinco meses, a rentabilidade real alcançada ficou em 2,96%, abaixo da meta acumulada de 4,34%, resultando em um desvio negativo de 1,38 pontos percentuais. A análise mostra que, apesar de algumas flutuações mensais, houve um crescimento consistente no saldo dos investimentos. Entretanto, a rentabilidade real frequentemente ficou abaixo das metas estabelecidas, com exceção de março, onde superou a meta. Em abril, a rentabilidade foi negativa, impactando o desempenho acumulado. A rentabilidade acumulada até maio ficou abaixo da meta projetada, indicando a necessidade de ajustes na estratégia de investimentos para alcançar os objetivos estabelecidos para o ano. Finalizando a análise do Relatório, a análise dos ativos da carteira de investimentos do MACAIBAPREV revela que os resultados apresentados refletem a diversificação da carteira e a gestão ativa dos investimentos. A maioria dos ativos de renda fixa proporcionou retornos positivos, embora com variações. Os ativos de renda variável exibiram maior volatilidade, impactando o desempenho geral. As alocações estratégicas em fundos estruturados e no exterior contribuíram para a diversificação do portfólio. Após a leitura completa do relatório, a Presidente do Conselho solicitou que os membros apresentassem suas avaliações individuais, a fim de que a deliberação sobre a aprovação do documento pudesse ser realizada de maneira informada e cuidadosa. Ela destacou a importância de qualquer dúvida ou observação ser manifestada naquele momento, garantindo que todas as perspectivas fossem consideradas e discutidas. Durante a breve discussão que se seguiu, os membros analisaram detalhadamente os dados apresentados. Houve um consenso de que, apesar de algumas flutuações pontuais nos rendimentos, o relatório de investimentos do mês de maio de 2024 oferecia uma visão abrangente e precisa da performance financeira. A presidente também ressaltou a importância de monitorar continuamente os investimentos para assegurar que os objetivos de rentabilidade fossem atingidos, bem como ajustar as estratégias conforme necessário para mitigar riscos e maximizar ganhos futuros. Com base nessas considerações, os membros do Conselho

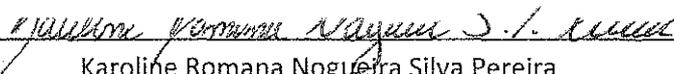
 



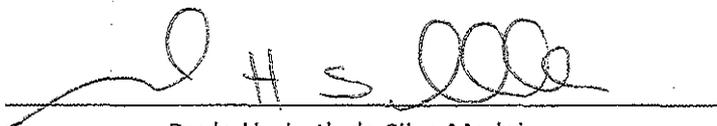


concordaram em aprovar o relatório de investimentos do mês de maio de 2024, reconhecendo a importância de uma gestão financeira prudente e informada para o sucesso contínuo dos investimentos. A Presidente Karoline Nogueira manifestou seus profundos agradecimentos a todos os participantes pela atenção e engajamento demonstrados ao longo da reunião. Ela destacou a importância da colaboração de cada um na discussão dos temas abordados e valorizou o espírito de cooperação que permeou o encontro. Ao encerrar seus agradecimentos, a Presidente enfatizou que todos os pontos da pauta foram tratados de maneira abrangente e satisfatória, garantindo que todas as questões levantadas foram ouvidas e discutidas em detalhes. Além disso, assegurou a todos os presentes que seriam mantidos informados sobre o progresso na obtenção das respostas para suas indagações, reafirmando o compromisso do Conselho com a transparência e a comunicação efetiva. Diante da ausência de outros assuntos a serem tratados e após uma última verificação sobre possíveis pendências, a Presidente declarou oficialmente encerrada a sessão, agradecendo novamente a todos pela participação. Como Secretário da reunião, eu, Paulo Herbeth da Silva Medeiros, elaborei esta ata, que reflete fielmente os pontos discutidos e as deliberações realizadas. Esta ata foi assinada por mim e por todos os demais membros presentes.



Karoline Romana Nogueira Silva Pereira

Presidente do Conselho Administrativo do MacaíbaPREV



Paulo Herbeth da Silva Medeiros

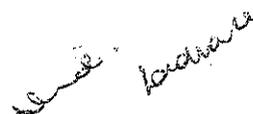
Secretário do Conselho Administrativo do MacaíbaPREV



Osmar Brito Silva

Membro do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV





Flávia Urbano de Andrade

Flávia Urbano de Andrade
Membro do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV

Aurélio Soares de Gois Junior

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

Lidiane Quirino Timóteo do Nascimento

Lidiane Quirino Timóteo do Nascimento
Membro suplente do Conselho do Administrativo do MacaíbaPREV

9
A *9*

