ATA Nº. 011, DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PREVINA

Às 7h, do dia 28 de abril de 2025, reuniram-se ordinariamente na sede do PREVINA os membros do Comitê de Investimentos: Rodrigo Aguirre, Rodrigo Oliveira, Monique Renata, Graciele Fernandes, Alan Jelles, Marcos Santi, Bruno Sales e Gislaine Ervilha. O encontro contou com a participação, por videoconferência, de consultores da Crédito & Mercado, que apresentaram o novo software de apoio para o preenchimento do DAIR e sistema de controle de cotas. Posteriormente, Rodrigo Oliveira fez a apresentação do Relatório de Investimentos do mês de março, relativos aos dados de fevereiro. A rentabilidade da carteira no mês de fevereiro foi de 0,72%, acumulando 2,01% no ano. Comparada à meta atuarial mensal de 1,74%, a carteira registrou um gap de -1,02 ponto percentual, com rendimento de 0,72%, refletindo os desafios do cenário macroeconômico e as oscilações observadas no mercado. Entre os fundos com melhor desempenho, destacaram-se o Caixa Brasil FI RF REF DI LP, que obteve 1,01%, e o BB Perfil FIC RF Ref DI, com 0,93%. Por outro lado, os ativos que apresentaram menor rentabilidade foram BB Ações Valor FIC Ações Previd, com -5,01%, BB Ações Dividendos MidCaps FIC FIA, com -4,98%, e AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações, que registrou -4,23%, refletindo o impacto negativo da renda variável no período. O mês de fevereiro foi marcado por volatilidade no câmbio, aceleração da inflação e sinais mistos na atividade econômica. O dólar encerrou o mês cotado a R$ 5,89, refletindo uma desvalorização de 1,37% do real, influenciada por revisões sobre a política monetária dos EUA e incertezas comerciais. A inflação voltou a acelerar, com o IPCA subindo 1,31%, pressionado pelo aumento na energia elétrica e reajustes no setor de educação, o que impactou significativamente a meta de rentabilidade do Instituto. Conforme exposto no relatório, a carteira do PREVINA apresenta uma distribuição conservadora, com 90,84% alocado em renda fixa, correspondendo a R$ 146.293.794,48. Os ativos de renda variável compõem 9,16% da carteira, totalizando R$ 14.745.443,79. O desempenho da carteira foi impactado positivamente pelo rendimento dos títulos públicos e fundos referenciados no CDI, enquanto a renda variável apresentou oscilações negativas. Além da alocação em títulos comprados diretamente, os principais benchmarks utilizados incluem CDI (8,40%), IPCA (7,03%), Ibovespa (7,01%), IMA-B 5 (4,13%), IDIV (1,42%) e SMLL (0,72%). Os indicadores de risco mensais apontam um Value at Risk (VaR) de 1,31%, volatilidade de 1,25% e um índice de Sharpe de -0,83. A alocação em títulos comprados diretamente e marcados na curva, assim como fundos DI, conferiram maior estabilidade à carteira, enquanto a exposição moderada à renda variável contribuiu negativamente para o desempenho. Feita a leitura do relatório, o documento foi aprovado pelo Comitê de Investimentos e Controle Interno e segue para avaliação do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Na sequência, o Comitê recebeu, também por videoconferência, o consultor Marcelo Augusto, do Banco Safra, para debater alternativas de investimento em diferentes

Assinado por 8 pessoas: MARCOS DANIEL SANTI, MONIQUE RENATA DE ANDRADE DAUSEN, GISLAINE TEIXEIRA ERVILHA, RODRIGO AGUIRRE DE ARAUJO, BRUNO ALVES DE SALES , GRACIELE FERNANDES PEREIRA, ALAN JELLES LOPES IBRAHIM e RODRIGO HENRIQUE DE OLIVEIRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://previna.1doc.com.br/verificacao/3158-5F52-9E9F-6B1F e informe o código 3158-5F52-9E9F-6B1F

segmentos dentro dos produtos ofertados pela instituição, como fundos DI, renda variável no exterior, renda fixa no exterior, renda variável no Brasil e estruturados. Por fim, o gestor informou aos membros do Comitê sobre o andamento das premiações de Responsabilidade Previdenciária, Investimentos e Governança Previdenciária, que compõem os prêmios Destaque Brasil, do 58º Congresso Nacional da ABIPEM, destacando que o PREVINA concorre em todas as categorias. Considerando a divulgação do resultado preliminar em 12 de maio e o prazo para interposição de recursos, ele ressaltou a importância da reunião ordinária agendada para o dia 13 de maio, na qual será incluída na pauta a análise dos resultados e, se necessário, a apresentação de eventuais recursos. Ademais, considerando o vencimento dos títulos NTN-B e BB Vértice em maio de 2025, bem como os expressivos valores a serem recebidos, foi ressaltada a importância de convocar uma reunião extraordinária na segunda quinzena de maio, com o objetivo de discutir a reaplicação desses recursos. Em razão da relevância dos montantes envolvidos, serão convidados a participar da reunião a consultoria especializada, agentes de mercado e representantes de instituições. A convocação será realizada por meio do sistema 1Doc. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 9h, lavrando-se a presente ata que, depois de lida e aprovada, será assinada pelos presentes dentro da plataforma 1Doc e postada no site do Previna (https://www.previna.ms.gov.br/agenda).

Bruno Alves de Sales
Diretor Presidente
Certificação: CEA, Profissional RPPS
Dirigente Avançado e Gestor de Recursos
e Comitê de Investimentos Avançado

Rodrigo Aguirre de Araújo
Diretor Financeiro
Certificação: CPA-20, Profissional RPPS
Dirigente Avançado e Gestor de Recursos
e Comitê de Investimentos Avançado

Graciele Fernandes Pereira
Membro Titular
Certificação CPA-20, e Profissional RPPS
Dirigente Intermediário e Gestor de
Recursos e Comitê de Investimentos Básico

Marcos Daniel Santi
Membro Titular
Secretario
Certificação CPA-10 e Profissional RPPS
Gestor de Recursos e Comitê de
Investimentos Básico

Assinado por 8 pessoas: MARCOS DANIEL SANTI, MONIQUE RENATA DE ANDRADE DAUSEN, GISLAINE TEIXEIRA ERVILHA, RODRIGO AGUIRRE DE ARAUJO, BRUNO ALVES DE SALES , GRACIELE FERNANDES PEREIRA, ALAN JELLES LOPES IBRAHIM e RODRIGO HENRIQUE DE OLIVEIRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://previna.1doc.com.br/verificacao/3158-5F52-9E9F-6B1F e informe o código 3158-5F52-9E9F-6B1F

Rodrigo Henrique de Oliveira
Membro Titular
Certificação CPA-10 e Profissional RPPS Gestor de Recursos e Comitê de Investimentos Básico

Monique Renata Andrade Dausen
Membro Suplente
Certificação: CPA-10 e Profissional RPPS Dirigente Intermediário e Gestor de Recursos e Comitê de Investimentos Básico

Alan Jelles Lopes Ibrahim
Membro Suplente
Certificação CPA-10 e Profissional RPPS Membro Conselho Fiscal Básico e Comitê de Investimentos Básico

Gislaine Teixeira Ervilha
Membro Suplente
Certificação: CPA-10 e Profissional RPPS Gestor de Recursos e Comitê de Investimentos Básico

Assinado por 8 pessoas: MARCOS DANIEL SANTI, MONIQUE RENATA DE ANDRADE DAUSEN, GISLAINE TEIXEIRA ERVILHA, RODRIGO AGUIRRE DE ARAUJO, BRUNO ALVES DE SALES , GRACIELE FERNANDES PEREIRA, ALAN JELLES LOPES IBRAHIM e RODRIGO HENRIQUE DE OLIVEIRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://previna.1doc.com.br/verificacao/3158-5F52-9E9F-6B1F e informe o código 3158-5F52-9E9F-6B1F

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Código para verificação: 3158-5F52-9E9F-6B1F

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

MARCOS DANIEL SANTI (CPF 031.XXX.XXX-86) em 28/04/2025 09:02:13 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

MONIQUE RENATA DE ANDRADE DAUSEN (CPF 974.XXX.XXX-49) em 28/04/2025 09:08:24 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

GISLAINE TEIXEIRA ERVILHA (CPF 909.XXX.XXX-91) em 28/04/2025 09:15:10 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

RODRIGO AGUIRRE DE ARAUJO (CPF 860.XXX.XXX-72) em 28/04/2025 09:20:40 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

BRUNO ALVES DE SALES (CPF 023.XXX.XXX-18) em 28/04/2025 10:05:07 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

GRACIELE FERNANDES PEREIRA (CPF 036.XXX.XXX-35) em 28/04/2025 10:11:35 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

ALAN JELLES LOPES IBRAHIM (CPF 031.XXX.XXX-30) em 28/04/2025 11:05:23 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

RODRIGO HENRIQUE DE OLIVEIRA (CPF 024.XXX.XXX-67) em 28/04/2025 12:52:44 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

https://previna.1doc.com.br/verificacao/3158-5F52-9E9F-6B1F