ATA DA 04ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPSERV - EXERCÍCIO 2025

Aos 24 dias do mês de abril de 2025, realizou-se presencialmente, às 15:00 horas, na sala de reuniões do IPSERV, situado na Rua Major Eustáquio, 542, Uberaba-MG, a 04ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos do IPSERV - Exercício 2025, comitê criado pelo Decreto Nº 1571, de 11 de dezembro de 2013. Compareceram à reunião, os membros Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal, José Monteiro Conde, Juliane de Melo Miziara, Marcio Adriano Oliveira Barros, Afrânio Machado Borges Prata e Pollyana Silva de Andrade. O presidente do IPSERV e do Comitê de Investimentos, Marcio de Adriano de Oliveira Barros, abriu a reunião. Foram apresentadas e assinadas as atas da segunda e terceira reuniões ordinárias, além da ata da primeira reunião extraordinária realizadas por este comitê. A reunião teve prosseguimento com a apresentação da alteração da Política de Investimentos de 2025 em decorrência da disponibilização/finalização do estudo da avaliação atuarial exercício 2025 com data focal 2024, dessa forma a meta atuarial de investimentos foi definida em IPCA + 5,14% para o ano de 2025. A Política de Investimentos foi encaminhada ao Conselho Administrativo para análise/aprovação. Em seguida, a reunião teve continuidade com a apresentação dos resultados da carteira de investimentos do IPSERV referente ao mês de março de 2025, a análise do boletim Focus e seus possíveis desdobramentos na carteira do Instituto. A carteira do instituto encerrou o mês de março, no consolidado (recursos da taxa administrativa, planos financeiro e previdenciário), com R$984.524.791,57 (Novecentos e oitenta e quatro milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e um reais e cinquenta e sete centavos). Em março a carteira do Instituto consolidou um resultado de 0,42%. A renda fixa apresentou um resultado de 0,88%, a renda variável, estruturados e imobiliário apresentaram um retorno de -0,68% e o exterior de -6,11%. No acumulado do ano de 2025, a carteira do IPSERV apresenta um retorno 2,17%, o que representa 65,23% da meta atuarial do instituto para o mesmo período. O Comitê de Investimentos analisou e aprovou por unanimidade o Parecer Mensal do Comitê de Investimentos, elaborado pela Gestora de Recursos, referente ao mês de março de 2025 e o encaminhou para a análise do Conselho Fiscal. Afrânio Prata analisou os seis últimos meses do retorno por classe de ativo explicitado no material da apresentação da

IV Reunião do Comitê de Investimentos de 2025 distribuído a todos os membros do comitê. Foi apresentada uma análise da carteira do Instituto solicitada à Crédito e Mercado com base na posição de 31/03/2025. Tomando por base esse estudo, aliado ao conhecimento dos membros do comitê foi apresentada a proposta de realocação e alocação de recursos abaixo. Ressaltando que essa proposta foi analisada e validada pela consultoria e aprovada por todos os membros do comitê de investimentos.

PROPOSTA DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS

23/04/2025

Conta	Instituição	Valor	Origem	Destino		Enquadramento
6-0	CEF	1.581.639,83	CAIXA RIO BRAVO CNPJ: 17.098.794/0001-70 **RESGATE TOTAL**	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP CNPJ: 11.060.913/0001-10	Art 7, I , b
6-0	CEF	2.000.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA CNPJ: 23.215.097/0001-55 GESTÃO DURATION	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP CNPJ: 11.060.913/0001-10	Art 7, I , b
6-0	CEF	10.000.000,00	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP CNPJ: 35.536.532/0001-22 GESTÃO DURATION	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP CNPJ: 11.060.913/0001-10	Art 7, I , b
21067-6	BB	30.000.000,00	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 11.328.882/0001-35		LETRAS FINANCEIRAS IPCA -BANCOS DO SEGMENTO S1 - EMISSÃO PRIMARIA	Art 7, IV
21067-6	BB	50.000.000,00	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ : 11.328.882/0001-35	BTG	TITULOS PÚBLICOS NTNB	Art 7, I ,A
21067-6	BB	5.000.000,00	BB FLUXO - CNPJ - 13.077.415/0001-05	BTG	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP CNPJ: 14.171.644/0001-57	Art 7,V, b
TOTAL		98.581.639,83				

OBS: Caixa Rio Bravo - Notificação Cadprev - Superamos 15% do PL do fundo

Vale ressaltar que a retirada do fundo imobiliário não foi aprovada pela consultoria e nem pelo comitê, pois o valor aplicado no fundo não ultrapassou os 15% do PL (Patrimônio Líquido) do mesmo, constatando – se um equívoco no preenchimento do patrimônio do fundo imobiliário no CADPREV, que será regularizado e apresentado ao Comitê na próxima reunião. Afrânio Prata questionou porque não foi seguido na íntegra as recomendações da análise da carteira realizada pela assessoria financeira, para dirimir dúvidas Pollyana Silva de Andrade sugeriu o acompanhamento dos fundos do subsegmento DI por seis meses e depois realizar uma comparação com a proposta atual. José Monteiro Conde questionou sobre a movimentação de

resgate de um milhão na taxa administrativa em fevereiro e foi ajustado entre os membros que será verificado o questionamento e trazido para a próxima reunião. A próxima reunião ficou marcada para o dia 27 de maio às 15:00 horas, na sede do IPSERV, conforme cronograma disponibilizado no site do IPSERV. Eu, Juliane de Melo Miziara, lavrei a presente ata, assinada por mim e demais membros presentes do Comitê de Investimentos.

Marcio Adriano Oliveira Barros
Presidente do IPSERV
Membro do Comitê

Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal
Diretora Executiva
Membro do Comitê

Juliane de Melo Miziara
Chefe do Dep. Financ. e de Investimentos
Membro do Comitê

José Monteiro Conde
Representante do SSPMU
Membro do Comitê

Afrânio Machado Borges Prata
Representante do Conselho Administrativo
Membro do Comitê

Pollyana Silva de Andrade
Representante da Prefeitura
Membro do Comitê