



Ministério da Previdência Social - MPS
Secretaria do Regime Próprio e Complementar - SRPC
Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social - DRPPS
CADPREV

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR

ENTE: 18.307.439/0001-27 - Guanhães **UF:** MG

Número: A2502040

Segmento: Renda Fixa

Tipo de ativo: Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b

Fundo constituído: ---

Carteira administrada: ---

Foi observada a compatibilidade dos ativos investidos com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS:

Sim

IDENTIFICAÇÃO DO ATIVO

Identificação: 10.474.513/0001-98 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

OPERAÇÃO

Tipo de operação: Resgate

Data da operação: 26/02/2025 **Data da liquidação:** 26/02/2025

Quantidade antes: 53.563,3130297990 **Quantidade após:** 0,0000000000

Quantidade: 53.563,3130297990 **Valor:** R\$ 46,45

Valor da operação: R\$ 2.487.838,86

Ag./Conta: 3121 / 26403-4 - 341 Itaú Unibanco S.A.

Patrimônio líquido do fundo/classe: R\$ 368.106.378,28

INSTITUIÇÕES

Distribuidor: 60.701.190/0001-04 - ITAU UNIBANCO S.A **Data de validade:** 31/07/2026

DADOS DA OPERAÇÃO

Descrição da operação:

TRATA-SE DE UM RESGATE NO FUNDO ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA C/A 26.403-4. VALOR ESTE RESGATADO É PARA REALOCAÇÃO NO FUNDO ITAÚ SOBERANO. ESTE FUNDO É VINCULADO A C/C 26.403-4,

Descrição em detalhes do processo de investimento do ativo desde a distribuição inicial até o resgate dos recursos:

O COMITE DE INVESTIMENTOS EM SUA REUNIÃO ORDINÁRIO DO DIA 27/01/2025, CONVERSOU SOBRE O MERCADO FINANCEIRO. E DIANTE DO QUE VEM APONTANDO O MERCADO, FOI SUGERIDO PELA CONSULTORIA FINANCEIRA QUE SEJA FEITA A REALOCAÇÃO DO FUNDO BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA E ITAÚ IMA-B EM OUTRO FUNDO QUE ESTEJA COM MELHOR RENTABILIDADE DENTRO DA MESMA INSTITUIÇÃO. OUTRA ESTRATÉGIA PARA TENTAR ATINGIR A META, SERIA RESGATAR DO FUNDO GESTÃO ESTRATÉGICA E IMA-B 5 DA CAIXA E APLICAR NO ALIANÇA OU MATRIZ. APÓS A SUGESTÃO AGENDAMOS UMA REUNIÃO COM AS INSTITUIÇÕES FINANCEIRA: BRADESCO E ITAÚ PARA SABER A OPINIÃO DELES E VER SE ESTÃO COM A MESMA VISÃO DE MERCADO. FOI REALIZADO A REUNIÃO COM O ITAÚ NO DIA 12/02/2025 E O MÁRCIO CANTOS DISSE QUE COMO EM JANEIRO O BENCHMARK DO IMA-B FECHOU EM 1,07%, NÃO SERIA IDEAL REALOCAR. PORÉM COMO SABEMOS DO RECEIO DO BANCO DE PERDER RECURSOS PARA COMPRA DOS TÍTULOS PÚBLICOS E DIANTE DA SUGESTÃO DA NOSSA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS QUE INFORMOU QUE NOS ÚLTIMOS MESES, AS INCERTEZAS NO CENÁRIO DOMÉSTICO AUMENTARAM A DESCONFIANÇA DO MERCADO, RESULTANDO NA ABERTURA DA CURVA DE JUROS. ESSE MOVIMENTO IMPACTOU NEGATIVAMENTE OS ATIVOS DE MÉDIO E LONGO PRAZO, REFLETINDO NA RENTABILIDADE DOS ÍNDICES DE MAIOR DURATION. PARA 2025, A CONJUNTURA ECONÔMICA SEGUEDESAFIADORA. ASSIM, A SENSIBILIDADE DESSES INVESTIMENTOS MAIS LONGOS À VARIAÇÃO DA CURVA DE JUROS SEMANTÉM ELEVADA. POR OUTRO LADO, ATIVOS MAIS CONSERVADORES, COMO CDI E IRF-M 1, TÊM SE BENEFICIADO DO ELEVADO PATAMAR DOS JUROS. EM ESPECIAL, O CDI DEVE CONTINUAR PROPORCIONANDO GANHOS REAIS SUPERIORES À META ATUARIAL, COM BAIXA VOLATILIDADE, FAVORECENDO UMA MELHOR RELAÇÃO RISCO-RETORNO PARA A CARTEIRA. O COMITÊ OPTOU PARA JÁ REALIZAR A REALOCAÇÃO IMEDIATA. COM ISSO A DECISÃO DO COMITÊ FOI JÁ FAZER A REALOCAÇÃO, ANTES QUE HAJA QUEDA NO IMA-B.

Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:

NOTA: CONSIDERANDO A EXPOSIÇÃO DA CARTEIRA E SEUS INVESTIMENTOS E AS PROJEÇÕES DOS INDICADORES DE DESEMPENHO DOS RETORNOS SOBRE ESSES MESMOS INVESTIMENTOS; O VALOR ESPERADO DA RENTABILIDADE FUTURA DOS INVESTIMENTOS DOS ATIVOS GARANTIDORES DO RPPS CONHECIDA COMO META DE RENTABILIDADE É DE IPCA MAIS 5,27% . SENDO ASSIM, FOI OBSERVADA A COMPATIBILIDADE DOS ATIVOS INVESTIDOS COM ADURAÇÃO DO PASSIVO.

Análise/Parecer do conselho deliberativo e comitê de investimentos, conforme na legislação do RPPS:

Outras observações:

Assinatura do Documento

| CPF | Nome | Cargo | Assinatura Digital |
|----------------|---|-------------------------------|---------------------|
| 106.669.216-52 | FRANCIELLE ELGITA DE OLIVEIRA COSTA | Proponente | 31/03/2025 10:43:38 |
| 578.552.266-72 | ROSIMERY APARECIDA INACIO DE PINHO PROCOPIO | Rep. Legal da Unidade Gestora | 31/03/2025 12:47:14 |
| 405.233.816-20 | MARCIA HELENA PIRES REIS | Liquidante | 31/03/2025 10:46:55 |



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site <https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev/pages/publico/assinatura/validacao.xhtml?verificador=1777934&crc=298ED19F>, informando o **Código Verificador: 1777934** e o **Código CRC: 298ED19F**.