

COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

Ata nº 02/2024 – 16 de Fevereiro de 2024

Aos dezesseis dias do mês de fevereiro do ano dois mil e vinte e quatro, às quinze horas, na sala de reunião do Instituto de Previdência Municipal de Limeira - IPML, localizada na Rua Wilson Vitória Colleta, de número cento e onze, Jardim Maria Buchi Modeneis, na cidade de Limeira, São Paulo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, para a reunião ordinária. Estiveram presentes: Adriana Santos Bastos Ravanhane, Thaynara Marcondes Covre, eu, Samara Cristina Dias dos Santos. Tomando a palavra, eu, iniciei a reunião explanando sobre: **1) Cenário Macroeconômico do mês de Janeiro:** Com base no relatório mensal apresentado pela consultoria financeira LDB, o cenário internacional em janeiro, embora os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA, o que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas. Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário. Os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +12,72% e +18,86%, respectivamente. No Brasil, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil. A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no último trimestre ano, de forma compatível com a desaceleração econômica esperada. O Banco Central confirmou as expectativas do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduziu a taxa Selic em 0,5%, para 11,25%. O IBOVESPA fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros. Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o IBOVESPA possui um comportamento positivo de +12,63% no acumulado nos últimos 12 meses. **2) Carteira de Investimentos do Instituto do mês de Janeiro de 2024:** O resultado da Carteira de Investimentos do Instituto, referente ao mês de **Janeiro**, obteve um percentual de

rentabilidade de **0,14%**. A meta esperada para o mês, calculada pelo IPCA + Meta da SPREV, totalizou **0,85%**. Dessa forma, obteve-se um percentual de **0,71%** abaixo do esperado. O Instituto obteve de rentabilidade um ágio de **R\$ 1.163.292,80**, totalizando o valor de **R\$ 829.446.002,31** em carteira. Os fundos com rendimentos negativos no mês de Janeiro, justificados conforme o cenário econômico apresentado acima, foram os seguintes: **BB Ações de Governança** -R\$887.869,79; **Caixa FIC Valor RPPS** -R\$ 628.144,54; **BB Ações Retorno Total** -R\$ 603.042,08; **BB RF IMA-B TP** -R\$414.461,62; **XP Investor FIA** -R\$ 291.995,65; **BB Ações Seleção Fatorial** -R\$ 206.208,54; **Guepardo FIC FIA** -R\$ 160.864,86; **Caixa IMA-B TP** -R\$ 144.432,63; **Santander IMA-B Premium** -R\$ 138.304,79; **BTG Pactual Absoluto FC FIA** -R\$ 93.371,43; **NAVI FIC FIA** -R\$ 81.543,62; **Icatu Vanguarda Long Biased FIM** -R\$ 46.575,79; **AZ Quest FIC FIA** -R\$ 34.850,12; **W7 FIP Multiestratégia** -R\$ 13.796,97; **Leme Multisetorial FIDC** -R\$ 8.521,76; **Incentivo Multisetorial I**-R\$4.862,20; **Osasco Properties FII** -R\$ 560,98. **3)Fundos com cotas negativas:** Diariamente estão sendo acompanhados os fundos de investimento com cotas negativas em relação ao aporte inicial realizado. Atualmente, os fundos deficitários da carteira, estão da seguinte forma:

FUNDOS	DATA APORTE INICIAL	VALOR APORTE INICIAL	VALOR ATUAL 15/02/24
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL	09/07/21	R\$ 3.000.000,00	R\$ 2.962.779,77
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL	17/07/19	R\$ 3.000.000,00	R\$ 2.765.807,14
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	09/09/20 09/07/21	R\$ 5.000.000,00 <u>R\$ 8.000.000,00</u> R\$ 13.000.000,00	R\$ 11.000.098,01

O fundo **AZ QUEST AÇÕES FIC FIA**, que estava deficitário, recuperou o valor de suas cotas, ficando positivo em relação ao valor inicial aportado de **R\$ 2.000.000,00** em 30/09/2019. O Conselho Administrativo, deliberou em reunião extraordinária no dia 06/02/24, a sugestão do Comitê de Investimentos de realizar o resgate total das cotas desse fundo, onde todos os membros votaram favoravelmente à sugestão. Dessa forma, foi solicitado à BEM DTVM LTDA- Administradora do fundo, via ofício, o resgate total das cotas do AZ QUEST FIC FIA, o qual foi efetivado em 08/02/24, no valor de **R\$ 2.026.240,43**. Quanto ao valor agora disponibilizado para nova aplicação, será feito um aporte no valor de **R\$ 2.000.000,00** no fundo **ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**, também já aprovado pelos membros do Conselho Administrativo, na reunião extraordinária do dia 06/02/2024. Os demais fundos, **BB Ações Seleção Fatorial**, **BTG Pactual Absoluto** e **BB Ações de Retorno Total**, continuarão sob o radar do Comitê de Investimentos, aguardando a recuperação de suas cotas. **4)Movimentações Financeiras:** Foram apresentadas as movimentações financeiras ocorridas no mês de Janeiro/2024 com



as respectivas APR's que seguem anexas a essa Ata. Sem mais assuntos a serem tratados, a reunião foi encerrada e eu, Samara Cristina Dias dos Santos, relatora, lavrei a presente ata que passa a ser assinada por mim e os demais membros presentes.

Adriana Santos Bastos Ravanhane
Membro

Samara Cristina Dias dos Santos
Membro- Relatora

Thaynara Marcondes Covre
Membro