

Ata 04/2023

Aos dezoito de abril do ano dois mil e vinte e três, às quinze horas, na sala de reunião do Instituto de Previdência Municipal de Limeira - IPML, localizada na Rua Wilson Vitorio 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: o Sr. Fabricio Ferreira Espinato, a Sra. Adriana Santos Bastos Ravanhane e eu, Samara Cristina Dias dos Santos.

Tomando a palavra, o Sr. Presidente do Comitê, iniciou a reunião explanando sobre o cenário macroeconômico do mês de março, com base no relatório mensal apresentado pela consultoria financeira LDB, onde no mês de março, houve queda acentuada na curva de juros dos EUA, em somatória a uma visão mais cautelosa para a economia global. Esses movimentos foram originados pelos eventos negativos relacionados aos bancos nos EUA (bancos regionais) e na Europa (bancos suíços), reforçando um contexto de incerteza em torno do cenário econômico. O receio do surgimento de mais casos de bancos com insuficiência de capital resultou em uma queda relevante da curva de juros, antecipando um Fed bem mais cauteloso na condução da política monetária.

No Brasil, o Copom, em sua última reunião, manteve a taxa Selic estável em 13,75%, reafirmando o tom mais conservador em perseguir a meta de inflação. Tendo como destaque a preocupação com as expectativas de inflação, que se encontram em níveis superiores à meta de 3,0%, inclusive para horizontes mais longos, e a espera pelas definições no campo fiscal, principalmente pelo projeto do novo arcabouço fiscal.

O Ibovespa fechou o mês de março com performance negativa, divergindo do movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas locais, em somatório com a queda no preço das commodities. Apresentando um retorno negativo de -2,91% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -7,16% e de -15,10% nos últimos 12 meses.

Tomando a palavra, eu, apresentei o resultado da Carteira de Investimentos, referente ao mês de **Março de 2023**, como demonstrado abaixo:

COMPETÊNCIA: MARÇO 2023		
Saldo inicial 2023	R\$	675.853.013,37
Saldo Final do mês anterior	R\$	694.653.131,68
Saldo Final do mês MARÇO	R\$	698.616.673,74

RENTABILIDADE DA CARTEIRA			
REALIZADA		PREVISTA	
% ao mês realizada	1,03%	% Meta + IPCA ao mês prevista	1,12%
% ao ano realizada acumulada	2,39%	% Meta + IPCA ao ano prevista acumulada	3,31%

Na sequência demonstrei a relação dos fundos com rentabilidades negativas em Março, justificando tais rendimentos, com base no que já foi apresentado. Sendo eles:

Fundo	mar/23
Fundo 8702 - BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	-R\$ 541.522,35
Fundo 8726 - BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	-R\$ 486.010,56
Fundo 8622 - CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	-R\$ 420.716,84
Fundo 8651 - XP INVESTOR FI AÇÕES	-R\$ 177.337,14
Fundo 8640 - PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC FIA	-R\$ 130.846,40
Fundo 8548 - BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FI AÇÕES	-R\$ 129.414,85
Fundo 8695 - NAVI INSTITUCIONAL FIC FIA	-R\$ 125.839,12
Fundo 8562 - BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	-R\$ 95.067,92
Fundo 8631 - GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA	-R\$ 76.017,18
Fundo 8710 - AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	-R\$ 67.617,49
Fundo 8649 - W7 FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	-R\$ 14.686,84
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC (REAVALIAÇÃO NAS COTAS)	-R\$ 3.440,22
Fundo 8639 - LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	-R\$ 2.946,01
Fundo 8599 - FII BR HOTEIS	-R\$ 2.095,93
Fundo 8629 - OSASCO PROPERTIES FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO	-R\$ 590,10
Fundo 8579 - HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-R\$ 52,32



Tomando a palavra, o Sr. Presidente sugeriu para este Comitê, realizarmos uma análise na carteira de investimentos do Instituto neste mês de Abril, em especial nos fundos de ações, para fazermos uma futura readequação de ativos, em concordância com a nossa Política de Investimentos.

Ainda, o Sr. Presidente reforçou que as realocações na carteira do Instituto, sugeridas e aprovadas pelo Conselho Administrativo no mês de Fevereiro de 2023, conforme descrito na Ata de nº 03/2023, foram realizadas dentro do mês de Março. Na sequência apresentou as demais movimentações financeiras ocorridas no mês de Março, respectivamente:

- **Dia 01/03/2023**- aplicação de R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais) da conta nº 0317-006.00071004-3, para o Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;
- **Dia 01/03/2023**- aplicação de R\$ 2.655.000,00 (dois milhões e seiscentos e cinquenta e cinco mil reais) da conta nº 0317-006.00071020-5, para o Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;
- **Dia 02/03/2023** – resgate de R\$ 4.500.000,00 (quatro milhões e quinhentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-0006.71004-3, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;
- **Dia 02/03/2023** – resgate de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-006.71020-5, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;
- **Dia 02/03/2023** – resgate de R\$ 100.000,00 (cem mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-006.71003-5, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;



- **Dia 08/03/2023** – resgate de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-0006.71004-3, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;

- **Dia 13/03/2023**- aplicação de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) da conta nº 0317-006.00071020-5, para o Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;

- **Dia 20/03/2023**- aplicação de R\$ 5.100.000,00 (cinco milhões e cem mil reais) da conta nº 0317-006.00071004-3, para o Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;

- **Dia 31/03/2023** – resgate de R\$ 4.300.000,00 (quatro milhões e trezentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-0006.71004-3, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;

- **Dia 31/03/2023** – resgate de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF da conta nº 0317-006.71020-5, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;

Sem mais assuntos a serem tratados, eu, Samara Cristina Dias dos Santos, relatora, lavrei a presente ata que passa a ser assinada por mim e todos os presentes.

Fabricio Ferreira Espinato
Presidente

Adriana Santos Bastos Ravanhane
Membro

Samara Cristina Dias dos Santos
Relatora