

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

**Ata nº 13/2023 – 19 de Dezembro de 2023**

Aos dezenove dias do mês de dezembro 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 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: 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: **1) Cenário Macroeconômico do mês de Novembro:** Com base no relatório mensal apresentado pela consultoria financeira LDB, no cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que o FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Localmente, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sustentadas também pelos dados de inflação e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal. A atividade econômica continuou a dar sinais de moderação, o que deverá ser ratificado por uma contração do PIB do terceiro trimestre em relação ao trimestre anterior. Ao mesmo tempo, a inflação continua a mostrar uma composição benigna, mas com impacto modesto sobre as expectativas. O Banco Central continua a dar sinais de continuidade do processo de flexibilização monetária, mas mantendo o atual ritmo de corte de 0,50% da taxa de juros básica. O IBOVESPA fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +12,54% no mês. Sendo assim, o IBOVESPA possui um comportamento positivo anual de +16,04% e de +13,20% nos últimos 12 meses. **2) Carteira de Investimentos do Instituto do mês de Novembro de 2023:** O resultado da Carteira de Investimentos do Instituto, referente ao mês de **Novembro**, obteve um percentual de rentabilidade de **2,79%**. A meta esperada para o mês, calculada pelo IPCA + Meta da SPREV, totalizou **0,66%**. A rentabilidade acumulada no ano ficou em **11,69%** contra **8,62%** de meta prevista, obtendo um saldo de 3,07% cima do esperado. O Instituto obteve de rentabilidade um ágio de **R\$ 21.592.128,54**, totalizando o valor de **R\$ 799.611.013,92** em carteira. Com esses resultados, o mês de novembro obteve a melhor performance do ano. Os fundos com rendimentos negativos no mês de Novembro, justificados conforme o cenário econômico apresentado acima, foram os seguintes: **Leme Multisetorial FIDC** -R\$ 4.408,30; **FII BR Hotéis** -R\$ 37,36; **Osasco Properties FII** -R\$ 533,89; **Incentivo Multisetorial I** -R\$ 1.687,42; **W7 FIP Multiestratégia** -R\$ 12.608,02. **3) Fundos deficitários da Carteira:** O Comitê de Investimentos vem acompanhando diariamente os fundos deficitários da Carteira de Investimentos do Instituto. Tais fundos impactaram negativamente a carteira em razão de perdas significativas

ao longo do tempo, em especial ao período de pandemia do Covid-19, onde todo o mercado sofreu essa crise sistêmica. Os fundos **BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI** e **AZ QUEST AÇÕES FIC FIA**, na data desta reunião, recuperaram o valor de suas cotas negativas, recuperando assim, o valor inicial aportado pelo Instituto. Já os fundos **BTG Pactual Absoluto** e **BB Ações de Retorno Total**, continuarão sob o radar do Comitê de Investimentos, aguardando a recuperação de suas cotas. Atualmente, os fundos deficitários da carteira, estão da seguinte forma:

| FUNDO   | DATA APORTE INICIAL | VALOR APORTE INICIAL     | VALOR ATUAL (19/12/23) |
|---|---------------------|--------------------------|------------------------|
| BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI                | 09/07/21            | R\$ 3.000.000,00         | R\$ 3.118.381,10       |
| AZ QUEST AÇÕES FIC FIA                          | 30/09/19            | R\$ 2.000.000,00         | R\$ 2.007.008,04       |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FI AÇÕES | 17/07/19            | R\$ 3.000.000,00         | R\$ 2.738.913,02       |
| BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI                   | 09/09/20            | R\$ 5.000.000,00         | R\$ 11.412.406,49      |
|   | 09/07/21            | <u>R\$ 8.000.000,00</u>  |                        |
|   |                     | <b>R\$ 13.000.000,00</b> |                        |

Dessa forma, o Comitê estudará as opções e possibilidades de resgates desses fundo que já recuperaram o seu valor inicial, se baseando no cenário macroeconômico atual e posteriormente levará ao Conselho Administrativo para deliberações. **4) Calendário de Reuniões 2024:** As datas das reuniões do Comitê de investimentos para o ano de 2024, seguirão na 3ª Terça-Feira do mês, conforme segue:

| Mês       | Data | Horário |
|-----------|------|---------|
| Janeiro   | 16   | 15:00   |
| Fevereiro | 20   | 15:00   |
| Março     | 19   | 15:00   |
| Abril     | 16   | 15:00   |
| Maio      | 21   | 15:00   |
| Junho     | 18   | 15:00   |
| Julho     | 16   | 15:00   |
| Agosto    | 20   | 15:00   |
| Setembro  | 17   | 15:00   |
| Outubro   | 15   | 15:00   |
| Novembro  | 19   | 15:00   |
| Dezembro  | 17   | 15:00   |



**9) Movimentações Financeiras:** O sr. Presidente apresentou as movimentações financeiras ocorridas no mês de Novembro/2023 com as respectivas APR's que seguem anexas a essa Ata. Sem mais assuntos a serem tratados, o presidente encerrou a reunião e eu, Samara Cristina Dias dos Santos, relatora, lavrei a presente ata que passa a ser assinada por mim e os demais membros presentes.

---

Fabricio Ferreira Espinato  
Presidente

---

Adriana Santos Bastos Ravanhane  
Membro

---

Samara Cristina Dias dos Santos  
Membro- Relatora