

COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

Ata nº 03/2024 – 19 de março de 2024

Aos dezanove dias do mês de março do ano dois mil e vinte e quatro, às quinze horas e vinte minutos, 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: Adriana Santos Bastos Ravanhane, e eu, Thaynara Marcondes Covre. A servidora Samara Cristina Dias dos Santos justificou sua ausência por motivo de férias. A reunião teve início com os seguintes assuntos: **1) Fundos com cotas negativas:** Diariamente estão sendo acompanhados os fundos com cotas negativas em relação ao aporte inicial. Atualmente, os fundos deficitários da carteira, estão da seguinte forma:

| FUNDOS | DATA APORTE INICIAL | VALOR APORTE INICIAL | VALOR ATUAL EM 15/03/2024 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------------|
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 17/07/2019 | R\$ 3.000.000,00 | R\$ 2.731.133,26 |
| BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI | 09/09/2020 | R\$ 5.000.000,00 | |
| | 09/07/2021 | R\$ 8.000.000,00 | |
| | TOTAL | R\$ 13.000.000,00 | R\$ 10.841.646,14 |

Quanto ao recurso resgatado e disponível do fundo **AZ QUEST AÇÕES FIC FIA** que havia recuperado o valor deficitário de suas cotas, conforme já citado na ata deste Comitê de nº 02, do dia 16 de fevereiro de 2024, o Conselho Administrativo aprovou o aporte do valor disponível, em reunião Extraordinária no dia 06 de fevereiro de 2024, se manifestando favorável à sugestão do Comitê de Investimentos de aportar o valor de **R\$ 2.000.000,00** no fundo **ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO**, já inserido na carteira de investimentos do Instituto. Dessa forma, foi realizada a aplicação de **R\$ 2.000.000,00**, no dia 22 de fevereiro de 2024. O fundo **BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI** recuperou o valor deficitário de suas cotas no mês de fevereiro, ficando positivo em relação ao valor aportado de R\$ 3.000.000,00, sendo solicitado o resgate total de **R\$ 3.061.194,67** no dia 26 de fevereiro de 2024, junto ao Banco do Brasil. O valor foi creditado em D+3, ou seja, dia 29 de fevereiro, sendo o valor automaticamente aplicado no fundo **BB PREV RF FLUXO FIC**. Após, no dia 01 de março, o valor de **R\$ 3.000.000,00** foi aportado no fundo **CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF**. Os demais fundos, **BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA** e **BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI**, continuarão sendo monitorados pelo Comitê de Investimentos, aguardando a recuperação de suas cotas. **2) Sugestão de realocação na Carteira de Investimentos:** Com a recuperação das cotas negativas e resgate do recurso alocado no fundo **BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI**, que atualmente se encontra aplicado

no fundo **CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF**, o Comitê sugere a realocação de R\$ 2.000.000,00 no fundo **CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP**, já inserido na carteira do IPML e R\$ 1.000.000,00 no fundo **SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULT LP**. A rentabilidade do fundo **CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP** no ano de 2023 foi de 33,22%, entregando 1,69% em janeiro e 5,70% em fevereiro de 2024. Já a rentabilidade do fundo **SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULT LP** em 2023 foi de 33,76% e nos meses de janeiro e fevereiro de 2024 de 1,70% e 5,72%, respectivamente. A sugestão do Comitê de Investimentos consiste na boa performance dos fundos em 2023, conforme já citado nesta Ata, bem como pela análise da Política de Investimentos, onde a alocação em Fundos Multimercados - Art. 10º I, prevê alocações no total de 6% e no extrato consolidado de ativos do dia 15 de março, representa 1,35% da carteira. O recurso resgatado do fundo **BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI**, anteriormente estava enquadrado no Art. 8º I – Fundo de Ações. Todavia, embora dentro do limite legal, atualmente os investimentos em Fundo de Ações representam 8,76% da carteira de investimentos, índice superior à alocação prevista na Política de Investimentos 2024, que é de 7%. A sugestão será levada ao Conselho Administrativo para deliberações. **3) Reunião com o Banco do Brasil:** os membros deste Comitê de Investimentos e o Superintendente do Instituto, no intuito de proteger a carteira de investimentos, deliberaram por agendar uma reunião com os representantes do Banco do Brasil, como forma de diligência, para que nos deem esclarecimentos em relação ao fundo **BB Ações Retorno Total FIC FI**, que ao longo do tempo não demonstrou um resultado satisfatório. A reunião será agendada. **4) Cenário Macroeconômico do mês de Fevereiro:** Com base no relatório mensal apresentado pela consultoria financeira LDB, no cenário internacional, houve uma alta de juros globais no mês de fevereiro, continuando o movimento observado no mês anterior. No mês de fevereiro, os principais índices de ações globais encerraram o mês valorizando +4,17 % (MSCI ACWI) e +5,17% (S&P 500), considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Contando com a variação cambial, esses mesmos índices renderam cerca de +4,79% e +5,80%, respectivamente, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando, mesmo que em menor intensidade, o movimento observado dos juros globais. A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração e de melhora da sua composição. Não havendo motivo para movimentos relevantes no curto prazo, o cenário ratifica as expectativas de que o Banco Central continue o movimento de redução de juros. O IBOVESPA fechou o mês com performance positiva, seguindo na direção dos índices globais, apresentando um retorno positivo de +0,99% no mês. Entretanto, no ano possui comportamento negativo de -3,85%, enquanto nos últimos 12 meses acumulou performance positiva de +22,96%. **5) Carteira de Investimentos do Instituto do mês de fevereiro de 2024:** O resultado da Carteira de Investimentos do Instituto, referente ao mês de **fevereiro**, obteve um percentual de rentabilidade de **0,27%**. A meta esperada para o mês, calculada pelo IPCA + Meta da SPREV, totalizou **1,20%**. A



rentabilidade acumulada no ano ficou em **0,41%** contra **2,06%** de meta prevista, obtendo um saldo de -1,65% abaixo do esperado. O Instituto obteve de rentabilidade um ágio de **R\$ 2.235.622,26**, totalizando o valor de **R\$ 822.324.536,75** em carteira. Tiveram resultado financeiro negativo no mês de fevereiro, os seguintes fundos estressados da carteira: **W7 FIP MULTIESTRATÉGIA**: -R\$ 3.938.074,91 (-43,79%); **LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC**: -R\$ 5.373,34 (-0,41%); **INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I**: -R\$ 4.862,68 (-1,14%); **BR HOTÉIS FII**: -R\$ 497,05 (-0,04%) e **OSASCO PROPERTIES FIM** -R\$ 484,20 (-0,06). **6) W7 Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**: No dia 01 de março de 2024, em comunicado de Fato Relevante, emitido pela Administradora RJI CTVM Ltda, foi comunicado que o fundo W7 FIP sofreu um reajuste na carteira, na data de 28 de fevereiro de 2024, onde foi observada uma variação na precificação das cotas no importe de **-44,12%**, em razão da atualização do preço unitário da W7 Holding, empresa investida, para R\$ 68.912706,31, com base nas Demonstrações Financeiras de 2022, recentemente divulgadas. Também foi analisado o Laudo de Avaliação dos ativos da holding, com data base em 31 de dezembro de 2022 e que tão logo tenha as demonstrações financeiras de 2023, realizará, novamente, a atualização dos valores. O Comunicado de Fato Relevante segue anexo a essa Ata. Também foi enviado pela Administradora do fundo- RJI CTVM Ltda, no dia 06 de março de 2024, uma apresentação do Comitê de Acompanhamento do processo de desinvestimento do fundo, com foco na venda dos ativos e devolução de capital aos investidores, onde contempla a evolução histórica e projeções para 2024. A apresentação segue anexa a essa Ata. **7) Movimentações Financeiras**: Foram apresentadas as movimentações financeiras ocorridas no mês de fevereiro/2024 com as respectivas Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) que seguem anexas a essa Ata. Sem mais assuntos a serem tratados, a reunião foi encerrada às dezesseis horas e cinquenta minutos e eu, Thaynara Marcondes Covre, relatora, lavrei a presente ata que passa a ser assinada por mim e os demais membros presentes.

Adriana Santos Bastos Ravanhane
Membro

Thaynara Marcondes Covre
Membro