



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº 001/2024

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Janeiro 2024.

Aos trinta dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se ordinariamente às 10h10min (dez horas e dez minutos), Vera Bezerra Campos (membra), Soraya Franco Souza da Silva (membra), Heber Eugênio Nunes (membro), Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo (membra), Marcus André Guerra Magalhães (membro) e Gecé Ximenes Junior (membro), conforme estabelece ao Decreto Municipal nº 2545 de 28 de Março de 2022, publicado no Jornal Oficial do Município de Casimiro de Abreu na Edição nº MCXCVII de 31/03/2022: Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, o Diretor de Administração e Finanças, o Sr. Heber, justificou a ausência da Sra. Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente) por motivos pessoais e imprevisíveis, em seguida observou quórum presencial, agradecendo a presença de todos, procedendo logo em seguida à leitura da pauta: **1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Dezembro de 2023; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Dezembro de 2023; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial em Dezembro de 2023; 5) Assuntos Gerais; 1) Breve análise do cenário econômico:** O Diretor de Administração e Finanças, o Sr. Heber, iniciou a reunião oportunizando o Banco do Brasil, para uma apresentação via plataforma digital, com a Gerente, Sra. Marcela Machado e Sr. Francisco Iran. A Sra. Marcela iniciou sua apresentação, agradecendo a oportunidade e a presença de todos, destacando que o objetivo da reunião seria abordagem sobre o cenário econômico doméstico e Internacional, e sobre as carteiras sugeridas para alocações com objetivando a diversificação da carteira do Instituto. Logo em seguida passou a palavra para o Sr. Francisco Iran, que iniciou a apresentação disponibilizado as telas com o material sobre a temática; o tema inicial foi “O que está por vir em 2024?”, abordou sobre os grandes temas para o cenário de 2024, sendo o primeiro sobre a questão da atividade econômica ficará mais fraca, sinalizando um PIB positivo no mundo, porém vamos crescer, mais em proporção menor que o ano anterior. Quanto a economia dos Estados Unidos fechou acima do esperado 3,3% de crescimento, cujo mercado esperava 2,00%, o mercado está forte, cada vez mais se consolidando com o viés da desinflação, nesse sentido os bancos esperam que em maio, ocorra o ciclo de corte de juros nos Estados Unidos. Destacou ainda que, como estamos num momento de inversão de curva de juros nos Estados Unidos e historicamente quando isso ocorre, logo em seguida ocorreu recessão, sendo um ponto de alerta a ser observado quanto a questão dos investimentos no exterior. Já na Europa também se observa uma queda de juros provavelmente a partir de março. Por sua vez na China que entregou PIB crescente ano passado, merece um olhar cauteloso tanto no mercado imobiliário quanto no mercado interno que não está tracionando, pois estão exportando muito mais e o consumidor interno não está consumindo muito, ou seja, reforçando o momento de cautela quanto aos investimentos no exterior. Encerrando o cenário internacional houve oportunidade para

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

perguntas, na qual o Diretor de Administração e Finanças fez uma colocação quanto perspectiva a longo prazo em virtude de observar a carteira de fundos de ações no exterior, no acumulado de 24 meses apresentou um cenário de muita desvalorização, com relação aos próximos anos continuariam nessa mesma perspectiva? O Sr. Francisco Iran respondeu que a exposição da nossa carteira no exterior está posicionada de forma a proteger contra as oscilações aqui no Brasil, ou seja, devemos manter essa posição no exterior para ter mais tranquilidade. Já no cenário doméstico ele destacou os principais temas que foram, inflação, juros e contas públicas, o BB tem uma visão positiva tanto para atividade, ou seja o PIB do país quanto para inflação. Em 2023 fechou com inflação acima do esperado em dezembro de 2023 0,56%, no acumulado do ano 4,62%, acima do centro, porém abaixo do teto da meta, conseguindo entregar uma inflação dentro do esperado no ano passado. Com isso o mercado espera uma inflação mais benigna para 2024, abaixo de 4,00%. O ciclo de corte da SELIC vai continuar, o que foi de 0,25% a previsão do Banco do Brasil é que vai passar para corte 0,50% até julho de 2024, sendo bem conservador, tanto o Banco do Brasil quanto o mercado de forma geral, esperam uma inflação abaixo de 4,00% para esse ano, sendo assim será um ano de desaceleração da economia, vamos crescer, porém menos que o ano anterior. Já com relação ao câmbio, todo o mercado está esperando que fique abaixo de R\$ 5,00 neste ano. Nas contas públicas o mercado já está trabalhando com um algum déficit, sendo assim se o governo por mais que não cumpra a meta, será necessário um contingenciamento, e o mercado já precificou isso. Logo em seguida apresentou as carteiras sugeridas, apresentando os fundos BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, o Fundo BB AÇÕES DIVIDENDOS (Mid Caps). Após apresentação o Diretor de Administração e Finanças pediu o envio do material dos fundos e ficou de submeter a Consultoria Credito e Mercado para análise. Assim foi finalizado a reunião, agradecendo a apresentação do Banco do Brasil. Em seguida iniciou a reunião com o Banco BTG Pactual, com apresentação da Sra. Vithoria Lechuga que agradeceu a oportunidade. Fez uma breve apresentação sobre o cenário econômico bem alinhado com o que o Banco do Brasil explanou anteriormente, em seguida apresentou as carteiras sugeridas dos Fundos BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES e o fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO, sendo o primeiro um fundo novo que será submetido a análise da Consultoria. Logo após foi encerrada a apresentação, a Sra. Vithoria agradeceu a oportunidade e se deixou a disposição para sanar qualquer dúvida. Dando continuidade a reunião o Diretor de Administração e Finanças falou sobre as posições das carteiras de acordo com o Relatório da Credito e mercado, que apresentou um resultado muito positivo para Instituto. 2) **Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Dezembro de 2023:** A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Dezembro de 2023 com o patrimônio de **R\$ 296.961.592,58** (duzentos e noventa seis milhões, novecentos e sessenta e um mil, quinhentos e noventa e dois reais e cinquenta e oito centavos), - **Fundo Previdenciário: R\$ 294.490.280,27** (duzentos e noventa e quatro milhões, quatrocentos e noventa mil, duzentos e oitenta reais e vinte e sete centavos); **Fundo Administrativo: R\$**

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

2.471.298,26 (dois milhões, quatrocentos e setenta e um mil, duzentos e noventa e oito reais e vinte e seis centavos); **Disponibilidade Financeira: R\$ 14,05** (quatorze reais e cinco centavos); Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Dezembro foi superior ao mês de Novembro cujo valor foi de **R\$ 287.585.759,20** ⁽¹⁾ (duzentos e oitenta e sete milhões, quinhentos e oitenta e cinco mil, setecentos e cinquenta e nove reais e vinte centavos centavos); **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Dezembro de 2023:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno 4,35% no mês, com valorização no montante R\$ **3.133.892,10** (três milhões, cento e trinta e três mil, oitocentos e noventa e dois reais e dez centavos), tendo como fundos que apresentaram maiores valorizações: ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES, com 7,35% de retorno no mês, fundo CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES, com 6,50%, o fundo BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES, com 6,250%, e apenas um fundo com rentabilidade negativa que foi o fundo BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA, com -0,10%; já os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 1,30% no mês de Dezembro de 2023, com valorização no montante de R\$ 2.696.835,82 (Dois milhões, seiscentos e noventa e seis mil, oitocentos e trinta e cinco reais e oitenta e dois centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior valorização foram: ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA, com valorização de 2,84% , o fundo ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA com valorização de 2,74% no mês e o fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREV com valorização de 2,31% no mês; e os fundos com menores rentabilidades foram, o fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO, com retorno 0,43%, o fundo CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO, com retorno de 0,62% e o fundo ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES, com retorno de 0,76%; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II e III) tiveram um retorno 3,38% no mês, com valorização no montante de R\$ 377.207,39 (trezentos e setenta e sete mil, duzentos e sete reais e trinta e nove centavos), em destaque para os Fundos com maiores valorizações: BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST, que apresentou uma valorização de 5,11% no mês, o fundo BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR, com um retorno 3,66% no mês e o Fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO, com um retorno de 3,62%; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Dezembro 2023, com o percentual em Renda Variável de 25,31%, em Renda Fixa com 70,81% e Segmento do Exterior com 3,88%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada, conforme estabelece conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021.**4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Dezembro de 2023 a carteira de investimento apresentou uma valorização de 2,18%, frente à meta atuarial de 0,96% no mês, retorno acumulado de 13,45%, frente a uma meta acumulada de 9,92%, ou seja, o Instituto ultrapassou ambas as metas; **5) Assuntos gerais:** o diretor de administração e finanças, justificou a diferença apurada ⁽¹⁾ com relação ao saldo anterior , constante na ata nº 012/2023 em 21/12/2023 em virtude de envio de extrato com saldo divergente, apurado posteriormente pela tesouraria e devidamente corrigido referente ao fundo CAIXA FIC FIM MULTIGESTOR GLOBAL, CNPJ nº 39.528.038/0001-77, no valor de R\$



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

4.466,87 (Quatro mil, quatrocentos e sessenta e seis reais e oitenta e sete centavos), conforme cópia dos extratos que fazem partes integrantes dessa ata. Não havendo nada mais a tratar, a Sr. Heber deu por encerrado os trabalhos às 11h35min. Para constar, eu, Vera Bezerra Campos, secretária, lavrei a presente Ata, que vai numerada em 04(quatro) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documento anexo que fará parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Dezembro de 2023, Panorama Econômico Dezembro de 2023 e os extratos do fundo CAIXA FIC FIM MULTIGESTOR GLOBAL.

PARECER Nº 01/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS - COMINV / IPREV-CA

Os membros participantes da 1ª **Reunião Ordinária de 2024** do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Casimiro de Abreu - IPREV-CA, ocorrida em 31 de janeiro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 56A da Lei Municipal nº 1.606/2013 e artigo 3º do Decreto Municipal nº 239/2013 e alterações, após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Dezembro de 2023**, opinam favoravelmente pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Fiscal do IPREV-CA.

Casimiro de Abreu, 30 de Janeiro de 2024.

Marcus André Guerra Magalhães
Membro do Comitê de Investimento

Heber Eugênio Nunes
Membro do Comitê de Investimento

Vera Bezerra Campos
Membra do Comitê de Investimento

Gecé Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento

Soraya Franco Souza da Silva
Membra do Comitê de Investimento

Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo
Membra do Comitê de Investimento