

ATA Nº. 4/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA
ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE CANTAGALO - IPSM.

Aos vinte dias do mês de abril de dois mil e vinte e três, às nove horas, na sala de atendimento do IPSM, reuniram-se ordinariamente os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Cantagalo - IPSM, nomeados pelo Decreto nº. 146/2021. Iniciando a sessão, a Gestora de Investimentos deu as boas vindas a todos e expôs a pauta: a) avaliação dos rendimentos do mês e do período; b) apresentação do relatório do 1º trimestre de 2023; c) panorama econômico; d) análise da posição dos investimentos da carteira do IPSM; e) assuntos gerais. Na sequência passou a palavra ao Presidente do Comitê Investimentos IPSM que apresentou o relatório do mês março de 2023 que foi assinado por todos os membros. Neste mês foram feitas as seguintes movimentações:

- 1) aplicação do saldo disponível na conta corrente 11611-4, no valor de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI - CNPJ nº. 13.322.205/0001-35;
- 2) aplicação do saldo disponível na conta corrente 9230-4, no valor de R\$ 2.173,34 (dois mil, cento e setenta e três reais e trinta e quatro centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ nº. 03.543.447/0001-03;
- 3) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 45.837,18 (quarenta e cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais e dezoito centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS - CNPJ nº. 07.111.384/0001-69;
- 4) Resgate da conta 6890-X, no valor de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais), do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO - CNPJ nº. 10.418.362/0001-50;
- 5) Resgate da conta 6890-X, no valor de R\$ 287.280,00 (duzentos e oitenta e sete mil e duzentos e oitenta reais), do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ nº. 13.077.418/0001-49;
- 6) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 225.760,06 (duzentos e vinte e cinco mil, setecentos e sessenta reais e seis centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS - CNPJ nº. 07.111.384/0001-69;

- 7) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 315.396,15 (trezentos e quinze mil, trezentos e noventa e seis reais e quinze centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS - CNPJ nº. 07.111.384/0001-69.

No fechamento do mês tivemos R\$ 29.320.892,93 (vinte e nove milhões, trezentos e vinte mil, oitocentos e noventa e dois reais e noventa e três centavos) correspondente a 91,10% dos recursos no segmento renda fixa; R\$ 2.317.399,90 (dois milhões, trezentos e dezessete mil, trezentos e noventa e nove reais e noventa centavos), correspondente a 7,20% no segmento renda variável e investimentos estruturados e R\$ 545.760,86 (quinhentos e quarenta e cinco mil, setecentos e sessenta reais e oitenta e seis centavos), correspondente a 1,70% no segmento investimentos estruturados; totalizando R\$ 32.184.052,22 (trinta e dois milhões, cento e oitenta e quatro mil, cinquenta e dois reais e vinte e dois centavos) aplicado em fundos de investimentos; restou um saldo nas contas correntes somando o valor de R\$ 168.778,45 (cento e sessenta e oito mil, setecentos e setenta e oito reais e quarenta e cinco centavos), perfazendo um total de total R\$ 32.352.830,67 (trinta e dois milhões, trezentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e trinta reais e sessenta e sete centavos) o patrimônio líquido do IPSM. O relatório, entre outras informações demonstra que no mês de março a carteira se apresentou rentabilidade 1,0614, enquanto a meta que foi de 1,1183, cumprindo 94,92% da meta atuarial.

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIAÇÃO NO MÊS (%)							
PERÍODO		IPCA %	TAXA DE JUROS ANUAL 4,90%	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./ META
1º TRIM	jan/23	0,5300	0,4083	1,4415	0,9383	153,63%	0,5032
	fev/23	0,8400	0,4083	0,1726	1,2483	13,83%	-1,0757
	mar/23	0,7100	0,4083	1,0614	1,1183	94,92%	-0,0569

A rentabilidade acumulada no primeiro trimestre foi de 3,30%, enquanto a meta atuarial foi de 2,6755%.

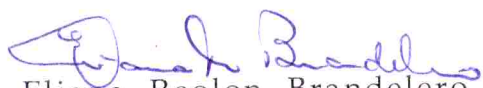
EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIAÇÃO NO TRIMESTRE (%)						
PERÍODO	TAXA DE JUROS ANUAL 4,90%	IPCA %	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./META
jan/23	1,2249	2,0800	2,6755	3,30	80,96%	-0,6294
fev/23						
mar/23						

No acumulado do ano, a meta atuarial foi de 3,3049%, considerando a rentabilidade auferida foi 2,6755%, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIAÇÃO NO ANO (%)						
PERÍODO	TAXA DE JUROS ANUAL 4,90%	IPCA %	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./ META
jan/23	2,0800	0,5300	1,4415	0,9383	153,63%	0,50
fev/23		1,3700	1,6141	2,1866	73,82%	-0,57
mar/23		2,0800	2,6755	3,3049	80,96%	-0,63

A rentabilidade da carteira: BB RF IMA-B 5 (1,4877%); BB Ações Quantitativo -3,7071%; BB Previd RF IRF-M (2,1226); BB Previd Multimerc (1,3938%); BB IDKA 2 (1,3825%); BB Perfil (1,1626%); BB Ações Valor -3,4033%; BB Prev RF Ret Total (1,8764%); Caixa Brasil IMA-B 5 (1,4977%); Caixa Brasil IDKA IPCA 2A (1,3939%); Caixa Brasil IDKA PRE 2A (2,2912%); Caixa Brasil Gestão Estratégica (1,2124%); Caixa FI Ações Dividendos (-2,06%); Caixa Brasil 2023 (1,18%); Caixa Brasil 2024 IV (1,27%); BRA DI Premium (1,17%); Bradesco Ações Dividendos (-2,11%); Sicredi Renda Fixa Liquidez Empresarial Rerefenciado DI (1,15%) Sicredi FIM Bolsa Americana (4,08%). No cenário externo não é esperado um crescimento econômico global alto, pois as expectativas de que as taxas de juros serão elevadas nos próximos períodos, tendo em vista que a inflação continua persistente. Em março, houve grande volatilidade nas bolsas de valores norte americanas, em que o S&P 500 apresentou alta de 1,57%, o Nasdaq alta de 4,56% e o Dow Jones caiu 0,35%. As perspectivas de crescimento de importantes economias no mundo melhoraram no primeiro trimestre de 2023, em relação ao que se esperava no fim do ano passado. Uma nova fonte de atenção, porém, surgiu com a quebra de bancos regionais nos Estados Unidos, seguida de dificuldades em bancos europeus. No entanto, o problema tem sido contornado e não impediu os bancos centrais de Estados Unidos e Europa de continuar aumentando suas taxas básicas de juros. No cenário nacional, o mês de março foi marcado por altos e baixos no mercado financeiro, e o Ibovespa não foi exceção, registrou grande volatilidade e encerrou o mês com queda de 2,91%. No Brasil, é esperado um controle dos gastos do governo, conforme arcabouço fiscal divulgado recentemente e que trouxe otimismo. Com isso, será possível que a taxa Selic apresente queda a partir do segundo semestre de 2023. No Brasil, desde o último trimestre do ano passado, o comportamento dos indicadores setoriais indica desaceleração bastante disseminada da atividade econômica, e este quadro se manteve nos primeiros meses de 2023. O mercado de trabalho vem mostrando sinais de arrefecimento, caracterizado por leve aceleração da taxa de

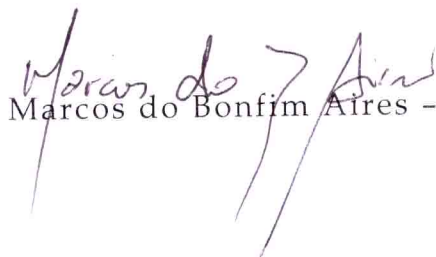
desocupação, refletindo a perda de dinamismo da população ocupada. Em contrapartida, o aumento dos rendimentos médios tem possibilitado o crescimento da massa salarial. Os recursos do IPSM seguem alocados de maneira conservadora, mantendo a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, devido a volatilidade nos mercados. Os investimentos financeiros feitos pelo IPSM estão enquadrados na Resolução nº 4.963/2021, Portaria nº 1.467/2022 e alterações do Conselho Monetário Nacional, a qual delimita os limites de alocações dentre as diversas classes de ativos. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, eu Susana Aparecida Borelli, lavrei a presente ata que após lida e aprovada será assinada por todos os participantes.



Eliana Reolon Brandelero - Presidente do Comitê de Investimentos
Anbima CPA-10 16/06/2024;



Susana Aparecida Borelli - Anbima CPA-10 16/11/2023 - CP RPPS
CGINV I 29/11/2026;



Marcos do Bonfim Aires - (Proponente).