

ATA N.º. 10/2023 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 outubro 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 n.º. 160/2023. 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 3º 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 setembro de 2023 que foi assinado por todos os membros. Neste mês foram feitas as seguintes movimentações:

- 1) resgate da conta 6889-6, no valor de R\$ 298,94 (duzentos e noventa e oito reais e noventa e quatro centavos), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS - CNPJ n.º. 07.111.384/0001-69;
- 2) aplicação do montante disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 47.377,40 (quarenta e sete mil, trezentos e setenta e sete reais e quarenta centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI - CNPJ n.º. 13.322.205/0001-35 - CNPJ n.º. 13.077.418/0001-49;
- 3) aplicação do montante 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 RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI - CNPJ n.º. 13.322.205/0001-35 - CNPJ n.º. 13.077.418/0001-49;
- 4) aplicação do montante disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 50.016,36 (cinquenta mil, dezesseis reais e trinta e seis centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1+ - CNPJ n.º. 32.161.826/0001-29;
- 5) resgate da conta 6889-8, no valor de R\$ 11.500,00 (onze mil e quinhentos reais), do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ n.º. 13.077.418/0001-49;
- 6) resgate da conta 6890-X, no valor de R\$ 2.779,96 (dois mil, setecentos e setenta e nove reais e noventa e seis centavos), do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ n.º. 13.077.418/0001-49;
- 7) resgate da conta 6890-X, no valor de R\$ 539.608,63 (quinhentos e trinta e nove mil, seiscentos e oito reais e sessenta e três reais), do fundo de

- investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS - CNPJ nº. 07.111.384/0001-69;
- 8) aplicação do montante disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 383.693,31 (trezentos e oitenta e três mil, seiscentos e noventa e três reais e trinta e um centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ nº. 13.077.418/0001-49;
- 9) resgate da conta 6889-6, no valor de R\$ 10.250,00 (dez mil, duzentos e cinquenta reais), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ nº. 13.077.418/0001-49;
- 10) aplicação do montante disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 3.486,16 (três mil, quatrocentos e oitenta e seis reais e dezesseis centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ nº. 13.077.418/0001-49;
- 11) aplicação do montante disponível na conta corrente 11611-4, no valor de R\$ 106.308,27 (cento e seis mil, trezentos e oito reais e vinte e sete centavos), no fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL - CNPJ nº. 13.077.418/0001-49.

No fechamento do mês tivemos R\$ 31.721.909,67 (trinta e um milhões, setecentos e vinte e um mil, novecentos e nove reais e sessenta e sete centavos) correspondente a 90,84% dos recursos no segmento renda fixa; R\$ 2.613.343,30 (dois milhões, seiscentos e treze mil, trezentos e quarenta e três reais e trinta centavos), correspondente a 7,48% no segmento renda variável e investimentos estruturados e R\$ 585.812,11 (quinhentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e doze reais e onze centavos), correspondente a 1,68% no segmento investimentos estruturados; totalizando R\$ 34.921.065,07 (trinta e quatro milhões, novecentos e vinte e um mil, sessenta e cinco reais e sete centavos) aplicado em fundos de investimentos; restou um saldo nas contas correntes somando o valor de R\$ 38,81 (um mil, oitenta e quatro reais e cinquenta centavos), perfazendo um total de total R\$ 34.921.103,89 (trinta e quatro milhões, novecentos e vinte e um mil, cento e três reais e oitenta e nove centavos) o patrimônio líquido do IPSM. O relatório, entre outras informações demonstra que no mês de setembro a carteira se apresentou rentabilidade **0,3436%**, enquanto a meta que foi de **0,6683%**, cumprindo a meta atuarial mensal.

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 TRIMESTRE	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
2º TRIMESTRE	abr/23	0,6100	0,4083	0,9693	1,0183	95,18%	-0,0490
	mai/23	0,2300	0,4083	1,0596	0,6383	166,00%	0,4213
	jun/23	-0,0800	0,4083	1,8981	0,3283	578,16%	1,5698
3º TRIMESTRE	jul/23	0,1200	0,4083	1,0962	0,5283	207,50%	0,5679
	ago/23	0,2300	0,4083	-0,0390	0,6383	-6,12%	-0,6773
	set/23	0,2600	0,4083	0,3436	0,6683	51,42%	-0,3247

A rentabilidade acumulada no terceiro trimestre foi de **1,4008%**, enquanto a meta atuarial foi de **1,83%**.

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIAÇÃO NO TRIMESTRE (%)							
PERÍODO		TAXA DE JUROS ANUAL 4,90%	IPCA %	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./META
1º TRIMESTRE	jan/23	1,2249	2,0800	2,6755	3,30	80,96%	-0,6294
	fev/23						
	mar/23						
2º TRIMESTRE	abr/23	1,2249	0,7600	3,9270	1,98	197,84%	1,9421
	mai/23						
	jun/23						
3º TRIMESTRE	jul/23	1,2249	0,6100	1,4008	1,83	76,34%	-0,4341
	ago/23						
	set/23						

No acumulado do ano, a meta atuarial foi de **7,1247%**, considerando a rentabilidade auferida foi **8,0033%**, 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
1º TRIMESTRE	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
2º TRIMESTRE	abr/23	0,7600	2,6900	3,6448	4,3232	84,31%	-0,68
	mai/23		2,9200	4,7044	4,9615	94,82%	-0,26
	jun/23		2,8400	6,6025	5,2898	124,82%	1,31
3º TRIMESTRE	jul/23	0,6100	2,9600	7,6987	5,8181	132,32%	1,88
	ago/23		3,1900	7,6597	6,4564	118,64%	1,20
	set/23		3,4500	8,0033	7,1247	112,33%	0,88

A rentabilidade da carteira: BB RF IMA-B 5 (0,1111%); BB Ações Quantitativo (0,4703%); BB Previd RF IRF-M (0,1396%); BB Previd Multimerc (0,8334%); BB IDKA 2 (0,2117%); BB Perfil (0,9699%); BB Ações Valor (0,259%); BB Prev RF IRF-M 1+ (-0,197%); BB Prev RF Ret Total (0,8783%); Caixa Brasil IMA-B 5 (0,119%); Caixa Brasil IDKA IPCA 2A (0,3559%); Caixa Brasil IDKA PRE 2A (0,0518%); Caixa Brasil Gestão Estratégica (0,4038%); Caixa FI Ações Dividendos (1,2543%); Caixa Brasil 2024 IV (1,1%); Caixa Brasil 2024 X (1,11%); BRA IMA-B (-0,97%); BRA DI Premium (1,05%); Bradesco Ações Dividendos (1,23%); Sicredi IMA-B (0,99%); Sicredi Renda Fixa Liquidez Empresarial Rerefenciado DI (-1,04%); Sicredi FIM Bolsa Americana (-4,42%). De acordo com o panorama econômico da assessoria da Crédito e Mercado, o cenário econômico segue em linha com e preocupação com a trajetória fiscal, o mercado segue preocupado e atento frente a possibilidade de votação do projeto de lei referente a tributação de fundos exclusivos e offshore. O governo, para fechar as contas no azul, não parece querer adotar medidas para enxugamento dos gastos, portanto, a solução criada passa a ser a de maximizar a receita através da otimização de arrecadação tributária. A efetividade e os efeitos dessas novas medidas devem ser sentidos de maneira mista ao longo dos meses. Para o exterior, é esperado a manutenção do atual nível de juros por um período mais longo do que o inicialmente planejado, e portanto, trazendo desafio para as moedas dos demais países, e o fortalecimento do dólar. No radar, é válido se manter informado e monitorando todos os indicadores que podem antecipar os movimentos do Federal Reserve. Em especial, os indicadores de inflação (através do PCE, principal indicador utilizado pelo FED), além dos indicadores do mercado de trabalho, como índice Jolts e Nonfarm Payroll, além dos indicadores de crescimento econômico. Nas últimas semanas de outubro, teremos a divulgação do PMI de diversos países, além dos dados

de desemprego da Inglaterra, dado de venda de imóveis nos EUA, PCE dos EUA, IPCA-15 de outubro no dia 25, entre outros acontecimentos. 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.


Susana Aparecida Borelli - Presidente do Comitê de Investimentos
(Gestor/autorizador), Anbima CPA-10 16/11/2023 - CP RPPS CGINV I
29/11/2026;


Dirceu Luiz Garcias da Silva - (Responsável pela liquidação da operação);


Eliana Reolon Brandelero - (Proponente), Anbima CPA-10 16/06/2024.