

Ata da 107ª Reunião Ordinária da Comissão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Paraópeba – IPREV-PBA, referente ao mês de Dezembro de 2023, realizada no dia 16 de Janeiro de 2024, às 17:00 horas, na sede do Instituto, sito à Rua Paula Freitas, 110, Centro, Paraópeba, onde estiveram presentes membros da Comissão de Investimentos, Sra. Anna Paula Cardoso Ribeiro Araújo – Presidente, Sr. Jean Marcell de Freitas Santos – Secretário, o Sr. José Márcio Pires de Souza e a Sra. Márcia dos Anjos Ferreira Lopes. 1ª) Dada aberta a reunião, ressaltamos que permanece a temporada de alta de rendimentos do IPREV, resultando no bom desempenho da carteira do IPREV-PBA, visto que o aumento foi de 0,97%. o qual superou a meta mensal atuarial, a qual somou um aumento de 0,96% neste mês. O rendimento positivo da carteira do Instituto se mostrou superior ao rendimento mensal do CDI, que somou um aumento de 0,90%. Por outro lado, este desempenho foi aquém do aumento mensal do IMAGERAL, que resultou 1,63% positivo. Neste sentido, o valor arrecadado neste mês foi de R\$ 258.294,04 a mais na carteira. Por todo este desempenho positivo na carteira o Instituto fechou o mês com o PL chegando em R\$ 26.070.244,46 milhões, já deduzidas as retiradas para arcar com as despesas mensais. Vale lembrar que o PL do mês de dezembro resultou menor do que aquele do mês de novembro, em razão do resgate a maior para quitação da folha do 13º salário dos beneficiários. Quanto ao rendimento anual da carteira do IPREV, o ótimo desempenho manteve superior a meta atuarial acumulada, já que aquela somou 13,45%, até o mês de dezembro, enquanto essa somou 9,75%. Neste mesmo sentido, superou acumulado do ano do CDI, que somou 13,05%, porém ficou próximo do acumulado do IMAGERAL, que somou 14,80%. É bom ressaltar que, o destaque foi para o fundo Caixa FII Rio Bravo CXR111 que rentabilizou 3,18% neste mês. Em contrapartida o fundo Caixa FIC Hedge Multimercado obteve o pior rendimento resultando negativamente em 0,12% no mês. Em valores monetários, o Instituto acumulou cerca de R\$ 3,1 milhões de reais no ano. Numa avaliação sucinta sobre os impactos do cenário econômico podemos destacar que no cenário internacional, dezembro ficou marcado pela mudança de tom na cena externa, especialmente após a decisão de política monetária nos EUA. Na última reunião de 2023, o FOMC manteve os juros inalterados entre 5,25% e 5,50% a.a., além de mostrar uma moderação no discurso quanto aos próximos passos. A moderação, inclusive, fez-se presente nas projeções do Fed, com redução da expectativa de inflação para 2024, medida pelo PCE, de 3,3% em setembro para 2,8%. Consequentemente, houve uma revisão baixista para a fed funds, que passou de 5,1% para 4,6%, assim esperando três cortes ao longo do próximo ano. Além disso, na coletiva que sucedeu a decisão, o presidente do Fed, Jerome Powell, afirmou que um avanço considerável foi feito no combate à inflação e que o timing para cortar juros foi discutido pela primeira vez entre os dirigentes. No Brasil o PIB cresceu 0,1% no 3º trimestre em relação ao anterior, sugerindo uma desaceleração mais lenta que o esperado. Os primeiros dados do 4º trimestre sugerem continuidade desse movimento de desaceleração, sobretudo no Consumo das famílias. Em 2024, os efeitos da política monetária devem se sobrepor à política fiscal, menos expansionista que em 2023. O desempenho da bolsa no mês de dezembro foi positivo, com o Ibovespa avançando 5,38%. A manutenção dos juros americanos e um discurso mais moderado do FOMC. Dessa forma, a perspectiva do mercado de juros mais baixos, tanto no Brasil quanto no exterior, contribuiu positivamente para os ativos de risco. Sendo assim, o Ibovespa fechou o ano de 2023 em 134 mil pontos, com alta de 22% no ano. A prévia de inflação de dezembro surpreendeu, mas ainda devemos ver o IPCA de 2023 abaixo do teto do intervalo da meta. O IPCA-15 de dezembro registrou alta de 0,40% ante novembro, acelerando mais do que o previsto. Com a leitura, o indicador encerrou o ano com alta de 4,7%, abaixo dos 5,9% de 2022. Neste mês nosso portfólio apresentou alta de 0,97% no mês, um pouco acima da meta que fechou em 0,96%. No acumulado do ano, o instituto rentabilizou 13,45% de ganhos frente a meta de 9,75%, isto é 138% acima da meta, conforme dado extraído do comentário supramencionado. Continuamos monitorando o mercado buscando sempre as melhores opções visando melhor proteção e ganhos para nossa carteira. 2ª) Abaixo o percentual de rendimento mensal de cada fundo:

FUNDOS	Retorno 01/12/2023 até 29/12/2023
FUNDOS DE RENDA FIXA (90,20%)	
BB FIC PREV ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF	0,95%
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	0,90%
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	0,82%

BB PREV TÍTULOS PÚBLICOS IRF-MI	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	1,41%
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	0,92%
BRADERCO PREMIUM REF RF	0,94%
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,93%
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	0,81%
CAIXA BRASIL CRÉDITO PRIVADO IPCA XVI	1,43%
ITAÚ REFERENCIADO INSTITUCIONAL RF	0,95%
ITAÚ FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA	0,98%
ORLA BRA1 RF	0,16%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES (1,59%)	
CAIXA FII RIO BRAVO	3,18%
FUNDOS MULTIMERCADO (8,21%)	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	1,82%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	-0,12%
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,90%

3º) Planilha de Apuração de Resultado Financeiro em Dezembro/2023:

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO ANTERIOR	ENTRADA	SAÍDA	RENDIM	SALDO ATUAL
FUNDOS DE RENDA FIXA					
BB FIC PREV ALOC ATIVA RET TOTAL RF	2.800.723,69			26.557,98	2.827.281,67
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	89.050,61	1.296.280,77	1.361.351,02	2.860,83	26.841,19
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	2.854.497,74	495.000,00	980.000,00	24.576,12	2.394.073,86
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	50.572,77			715,40	51.288,17
BB FIC PREVIDENCIÁRIO TP IRF-MI	2.601.030,10			23.038,02	2.624.068,12
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	1.950.868,89			18.009,59	1.968.878,48
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	3.068.381,16			30.646,56	3.099.027,72
BRADERCO PREMIUM REF RF	2.338.364,91			21.927,24	2.360.292,15
CAIXA BRASIL CRÉD PRIVADO IPCA XVI	940.235,03			13.419,75	953.654,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	2.873.473,49			26.860,23	2.900.333,72
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	23.402,91	2.900,00	55,00	204,35	26.452,26
ITAÚ FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RF	3.008.961,60			29.551,96	3.038.513,56
ITAÚ REFERENCIADO INSTIT RF	1.035.316,56			9.830,79	1.045.147,35
ORLA BRA1 RF	196.514,77			318,55	196.833,32
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES					
CAIXA FII RIO BRAVO	391.050,00		2.900,00	12.350,00	400.500,00
FUNDOS MULTIMERCADO					
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIM	525.345,31			9.549,00	534.894,31
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	656.388,91			(756,51)	655.632,40
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERC	957.581,47			8.634,18	966.215,65

4º) Planilhas de Distribuição da Carteira por Instituição e Segmento em Dezembro/2023:

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
BANCO DO BRASIL	12.991.774,96	49,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.437.683,12	24,69%
BRADERCO	2.360.292,15	9,05%
ORLA DTVM	196.833,32	0,76%
ITAÚ UNIBANCO	4.083.660,91	15,66%
Total	2.070.244,46	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO		
Instituição Financeira	Valor Aplicado	%

Fundos de Renda Fixa	23.512.686,35	90,19%
Fundos Imobiliários	400.500,00	1,54%
Fundos Multimercado	2.156.742,36	8,27%
Contas Correntes	315,75	0,00%
Total	26.070.244,46	100,00%

5º) Por fim, informamos o desligamento do COMINV deste membro, Jean Marcell de Freitas Santos, e comunicamos e saudamos a entrada do novo membro, Márcia dos Anjos Ferreira Lopes, que passa integrar este COMINV a partir de 01.01.2024. 6º) Nada mais havendo a tratar, a presidente do Comitê de Investimentos – Sra. Anna Paula Cardoso Ribeiro Araújo, agradeceu a presença de todos, dando por encerrada a reunião. E estando todos de comum acordo após lida vai assinada por mim, Jean Marcell de Freitas Santos, escrevente, e por todos presentes. Paraopeba/MG, 16 de janeiro de 2024.

Jean Marcell de Freitas Santos
Jean Marcell de Freitas Santos
Jean Marcell de Freitas Santos
Márcia dos Anjos Ferreira Lopes

