

Ata da 109ª Reunião Ordinária da Comissão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Paraopeba – IPREV-PBA, referente ao mês de Fevereiro de 2024, realizada no dia 19 de Março de 2024, às 17:00 horas, na sede do Instituto, sito à Rua Paula Freitas, 110, Centro, Paraopeba, 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) Aberta a sessão, foram apresentados o Relatório Geral, constando o resumo da carteira do IPREV e a apuração do resultado financeiro referentes a fevereiro/2024, elaborados pela Mensurar Investimentos. Observado a movimentação de mercado e os reflexos na nossa Política de Investimentos, neste mês percebemos nosso portfólio com rentabilidade de 1,10% no mês, percentual um pouco abaixo da meta atuarial, que fechou em 1,22%. Em valores monetários, o Instituto apresentou rentabilidade de **R\$ 290.885,97** (duzentos e noventa mil oitocentos e oitenta e cinco reais e noventa e sete centavos). O rendimento positivo da carteira do Instituto se mostrou superior ao rendimento mensal do CDI, que apresentou um percentual de 0,80%, bem como do IMAGERAL, que resultou 0,64% positivo. Considerando este desempenho positivo na carteira, o Instituto fechou o mês com o PL chegando a **R\$ 26.415.403,62** (vinte e seis milhões, quatrocentos e quinze mil, quatrocentos e três reais e sessenta e dois centavos), já deduzidas as retiradas para arcar com as despesas mensais. Analisando de forma resumida a movimentação do cenário econômico, observamos que fevereiro manteve o cenário definido pela postergação das expectativas do ciclo de corte dos juros dos Estados Unidos. Esse contexto ocorreu devido aos dados expressivos de atividade econômica e do mercado de trabalho, além da permanência da inflação acima da meta, apesar da tendência de desaceleração. Dos estudos feitos nos documentos enviados pela assessoria de investimentos e percebe-se que o contexto econômico brasileiro está em alerta com a possibilidade na redução do ritmo de desinflação, dado um mercado de trabalho aquecido e uma economia resiliente. Nos estudos da mensurar destaca-se que a qualidade dos dados de inflação reduziu o otimismo do mercado no que diz respeito à Selic terminal. Por outro lado, os efeitos do fenômeno El Niño estão mais acentuados, beneficiando os preços dos alimentos, grupo de maior peso na mensuração da inflação. O mercado brasileiro vem acompanhando o movimento dos mercados globais, sem um resultado local expressivo que melhorasse a performance dos ativos de risco. Por outro lado, a incerteza imposta ao cenário fiscal adiciona riscos para ativos de maior prazo, que devem ser tratados com maior cautela. Por fim, as moedas permaneceram, na média, estáveis em relação ao dólar. 2ª) Abaixo o percentual de rendimento mensal de cada fundo:

FUNDOS	Retorno 01/02/2024 até 29/02/2024
FUNDOS DE RENDA FIXA (90,07%)	
BB FIC PREV ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF	0,77%
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	0,80%
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	0,73%
BB PREV TÍTULOS PÚBLICOS IRF-MI	0,74%
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	0,44%
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	0,86%
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	0,73%
BRADESCO PREMIUM REF RF	0,90%
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,82%
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	0,73%
CAIXA BRASIL CRÉDITO PRIVADO IPCA XVI	0,56%
ITAÚ REFERENCIADO INSTITUCIONAL RF	0,86%

ITAU FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA	0,69%
ORLA BRA I RF	-0,05%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES (1,61%)	
CAIXA FII RIO BRAVO	21,84%
FUNDOS MULTIMERCADO 8,32%)	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	0,56%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	0,46%
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,68%

3º) Planilha de Apuração de Resultado Financeiro em Fevereiro/2024:

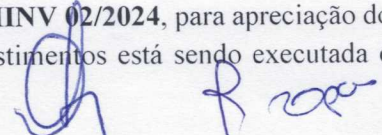
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO ANTERIOR	ENTRADA	SAÍDA	RENDIM	SALDO ATUAL
FUNDOS DE RENDA FIXA					
BB FIC PREV ALOC ATIVA RET TOTAL RF	2.851.289,93			22.053,92	2.873.343,85
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	16.368,70	570.957,57	542.979,71	574,61	44.921,17
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	2.240.354,20	1.000.000,00	1.434.023,16	19.116,92	1.825.447,96
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	51.653,25			229,78	51.883,03
BB FIC PREVIDENCIÁRIO TP IRF-MI	2.646.755,77	953.546,54	899.800,00	19.995,99	2.720.498,30
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	1.990.678,31		55.546,54	14.453,31	1.949.585,08
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	3.130.934,32	383.989,00		29.236,19	3.544.159,51
BRANCO PREMIUM REF RF	2.385.941,16			21.378,93	2.407.320,09
CAIXA BRASIL CRÉD PRIVADO IPCA XVI	960.021,20			5.512,31	965.433,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	2.929.532,28			23.992,96	2.953.525,24
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	29.650,79	2.900,00		227,15	32.777,94
ITAU FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RF	3.065.481,11			21.081,91	3.086.563,02
ITAU REFERENCIADO INSTIT RF	1.055.677,01			9.131,03	1.064.808,04
ORLA BRA I RF	197.229,71			(99,34)	197.130,37
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES					
CAIXA FII RIO BRAVO	421.500,00		2.900,00	91.400,00	510.000,00
FUNDOS MULTIMERCADO					
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIM	537.630,07			3.009,58	540.639,65
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	662.397,88			3.025,75	665.423,63
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERC	975.200,23			6.664,97	981.865,20

4º) Planilhas de Distribuição da Carteira por Instituição e Segmento em Fevereiro/2024:

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
BANCO DO BRASIL	13.009.916,93	49,25%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.649.665,17	25,17%
BRANCO	2.407.320,09	9,11%
ORLA DTVM	197.130,37	0,75%
ITAU UNIBANCO	4.151.371,06	15,72%
Total	26.415.403,62	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO		
Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
Fundos de Renda Fixa	23.717.397,11	89,79%
Fundos Imobiliários	510.000,00	1,93%
Fundos Multimercado	2.187.928,48	8,28%
Contas Correntes	78,03	0,00%
Total	26.415.403,62	100,00%

5º) Sintetizando os relatórios analisados, elaboramos o Parecer COMINV 02/2024, para apreciação do Conselho Fiscal. Para finalizar, certificamos que a Política de Investimentos está sendo executada e



qualquer necessidade de alteração ou possibilidade de melhores estratégias serão estudadas, na busca da “saúde do Instituto”. 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 foi assinada por todos os presentes. Paraopeba/MG, 19 de março de 2024.

Anna Paula CR Araújo
José Manoel dos Santos
Presidente dos Servidores P. Paraopeba

