

Ata da 105ª Reunião Ordinária da Comissão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Paraopeba – IPREV-PBA, referente ao mês de Outubro de 2023, realizada no dia 22 de Novembro de 2023, 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 e o Sr. José Márcio Pires de Souza. 1º) Iniciada a reunião, em continuidade a temporada de alta de rendimentos do IPREV, ressaltamos o ótimo desempenho da carteira do IPREV-PBA, visto que o aumento foi de 0,79%. o qual superou a meta mensal atuarial, a qual resultou um aumento de 0,64% neste mês. O rendimento positivo da carteira do Instituto se mostrou superior ao rendimento mensal do IMAGERAL, que somou um aumento de 0,30%. Por outro lado, este desempenho foi aquém do aumento mensal do CDI, que resultou 1,00% positivo. Em razão disso, o valor arrecadado neste mês foi de R\$ 208.756,27 a mais na carteira. Por todo este desempenho positivo na carteira nos últimos meses fez com o PL do Instituto batesse a meta histórica, ultrapassando a barreira dos 25 milhões, chegando neste mês em R\$ 26.136.557,80 milhões, já deduzidas as retiradas para arcar com as despesas mensais. Quanto ao rendimento anual da carteira do IPREV, o ótimo desempenho manteve superior a meta atuarial acumulada, já que aquela somou 11,30%, até o mês de outubro, enquanto essa somou 7,97%. Neste mesmo sentido, superou acumulado do ano do IMAGERAL, que somou 10,98%, bem como superou também o acumulado do CDI, que somou 11,02%. É bom ressaltar que, o destaque foi para o fundo Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa que rendeu 1,06% neste mês. Em contrapartida o fundo Caixa FII Rio Bravo obteve o pior rendimento resultando negativamente em 1,31% no mês. Quanto a economia mundial no mês, podemos destacar que, no cenário internacional a economia dos Estados Unidos tem o potencial de afetar o restante do mundo. Portanto, é necessário observar as suas variações para entender o cenário interno. Os EUA vivem um momento de alta da inflação — que está regredindo lentamente, mas não no nível esperado pelo mercado. Assim, o mundo acompanha os resultados do país e as próximas manobras do Federal Reserve (Fed). A taxa de juros dos Estados Unidos seguiu entre 5,25% e 5,50%, levantando o questionamento sobre um possível ajuste, elevando o percentual da taxa. Cabe destacar que uma subida nos juros do país afeta os mercados globais, por exemplo, com a migração dos investimentos para a renda fixa estadunidense. Esse efeito reduz o capital em ativos de risco, como alguns disponibilizados no Brasil. Outro mercado importante para a economia global é a China. Ela chegou a outubro sem atender às expectativas de crescimento do início do ano — que eram de 5,2% no seu Produto Interno Bruto (PIB). A projeção foi reduzida para 4,8%. Um receio sobre a economia chinesa é a iminência de uma crise no mercado imobiliário. O país enfrentou a quebra de uma das gigantes desse mercado, a Evergrande, e agora vê as ações de outra empresa do mesmo patamar, a Country Garden, ter quedas históricas em suas ações. Cabe destacar que esse mercado é o maior consumidor de minério do mundo. Logo, uma redução em seu consumo prejudicaria as exportações da commodity, bem como de outras matérias-primas, ao nível global. Os efeitos seriam diretamente sentidos pelo Brasil, que é um grande exportador desses insumos. No Brasil, o Boletim Focus de 23 de outubro estimou um crescimento do PIB brasileiro de 2,90%, uma redução 0,02 ponto percentual em relação à projeção da semana anterior. A expectativa ainda é superior à do início do ano, que era de 0,65%, em janeiro. Com a inflação dentro da meta, ainda fica o alerta em relação ao nível de atividade econômica nos últimos meses do ano. Mas, de acordo com as projeções, 2023 se encerrará com um resultado próximo dos 3%. O Governo sinalizou mudanças importantes para a arrecadação até o final de 2023. Entre elas estão a reforma tributária e a possibilidade de não cumprimento da meta fiscal em 2024. As falas do presidente Lula levantaram o alerta sobre a possibilidade de maior tributação para as empresas de capital aberto. O mercado reagiu com uma queda de 1,22% no Ibovespa em 27 de outubro. No mesmo dia, o dólar, que apresentava uma tendência de queda, subiu 0,44%, ficando cotado a R\$ 5,01. Neste mês nosso portfólio apresentou alta de 0,79% no mês, acima da meta que fechou em 0,64%. No acumulado até o momento, o instituto rentabilizou 11,30% de ganhos frente a meta de 7,97%, conforme dado extraído do comentário supramencionado. Continuamos monitorando o mercado buscando sempre as melhores opções visando melhor proteção e ganhos para nossa carteira. Destarte, entendemos que o relatório encaminhado atende aos requisitos formais, tendo em vista que não foram encontradas inconsistências nas análises, desta forma, cumprindo integralmente

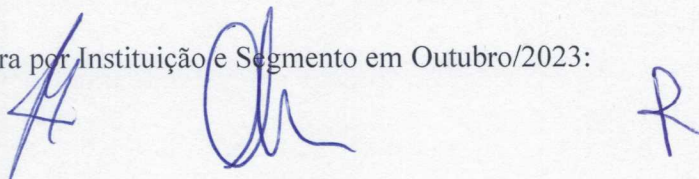
o seu papel de orientar nas melhores decisões de investimento. 2º) Abaixo o percentual de rendimento mensal de cada fundo:

FUNDOS	Retorno 01/10/2023 até 31/10/2023
FUNDOS DE RENDA FIXA (90,20%)	
BB FIC PREV ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF	0,85%
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	0,99%
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	0,90%
BB PREV TÍTULOS PÚBLICOS IRF-MI	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	-0,33%
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	1,02%
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	0,44%
BRADESCO PREMIUM REF RF	1,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,99%
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	0,91%
CAIXA BRASIL CRÉDITO PRIVADO IPCA XVI	-0,31%
ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RF	1,06%
ITAU FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA	0,81%
ORLA BRA1 RF	0,24%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES (1,59%)	
CAIXA FII RIO BRAVO	-1,31%
FUNDOS MULTIMERCADO (8,21%)	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	-0,41%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	0,80%
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,85%

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO ANTERIOR	ENTRADA	SAÍDA	RENDIM	SALDO ATUAL
FUNDOS DE RENDA FIXA					
BB FIC PREV ALOC ATIVA RET TOTAL RF	2.747.061,31			23.372,56	2.770.433,87
BB FIC PREVIDENCIÁRIO FLUXO	18.491,19	456.108,42	455.467,59	779,94	19.911,96
BB FIC PREV PERFIL RENDA FIXA	2.577.685,91	970.000,00	660.000,00	31.498,11	2.919.184,02
BB PREVIDENCIÁRIO TP IDKA2	49.850,13			(164,38)	49.685,75
BB FIC PREVIDENCIÁRIO TP IRF-MI	2.552.513,41			23.589,66	2.576.103,07
BB PREVIDENCIÁRIO TP XXI	1.927.241,40			8.402,85	1.935.644,25
BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	3.008.366,95			30.739,08	3.039.106,03
BRADESCO PREMIUM REF RF	2.291.306,57			24.158,94	2.315.465,51
CAIXA BRASIL CRÉD PRIVADO IPCA XVI	925.521,52			(2.862,37)	922.659,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RF	2.817.496,88			27.924,06	2.845.420,94
CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES	17.352,50	2.900,00	55,00	175,06	20.372,56
ITAU FIC INSTITUCIONAL OPTIMUS RF	2.962.269,55			24.019,85	2.986.289,40
ITAU REFERENCIADO INSTIT RF	1.014.405,57			10.774,35	1.025.179,92
ORLA BRA1 RF	196.224,90			470,48	196.695,38
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES					
CAIXA FII RIO BRAVO	407.800,00		2.900,00	(5.300,00)	399.600,00
FUNDOS MULTIMERCADO					
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIM	510.008,27			(2.075,46)	507.932,81
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO	653.018,45			5.234,26	658.252,71
CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERC	940.531,06			8.019,28	948.550,34

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



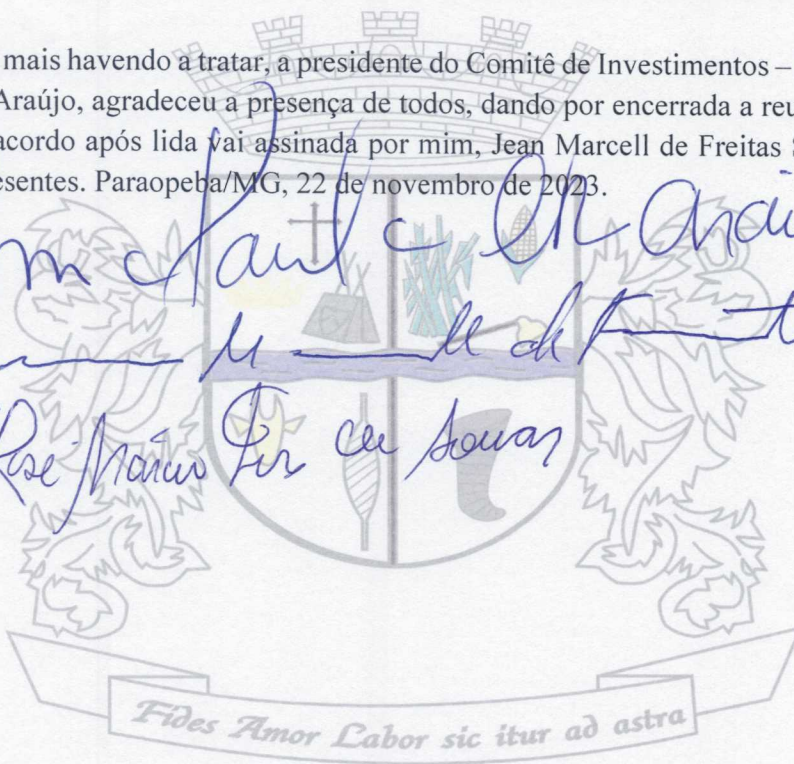
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
BANCO DO BRASIL	13.310.139,08	50,93%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.302.788,51	24,11%
BRADESCO	2.315.465,51	8,86%
ORLA DTVM	196.695,38	0,75%
ITAU UNIBANCO	4.011.469,32	15,35%
Total	26.136.557,80	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO

Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
Fundos de Renda Fixa	23.622.151,81	90,38%
Fundos Imobiliários	399.600,00	1,53%
Fundos Multimercado	2.114.735,86	8,09%
Contas Correntes	70,13	0,00%
Total	26.136.557,80	100,00%

5º) 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 mim, Jean Marcell de Freitas Santos, escrevente, e por todos presentes. Paraopeba/MG, 22 de novembro de 2023.



Anna Paula Cardoso Ribeiro Araújo
Jean Marcell de Freitas Santos
Rose Maria Pereira Soares