ATA Nº 02/2024

ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata da 02ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPM – Instituto de Previdência do Município de Maracanaú. Aos 07 (sete) dias do mês de fevereiro de 2024, às 10h, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPM – Maracanaú Sr. THIAGO COELHO BEZERRA (Presidente), MICHAELE FEITOSA PESSOA (Coordenadora de investimentos), CARLOS EDUARDO GOMES JUNIOR (Coordenador de investimentos), MARIA ARIADNE ALVES PEREIRA MACIEL, Consultora Comercial da Assessoria de Investimentos LEMA e ANDRESSA ROBERTA ARAUJO NOGUEIRA GARCIA (Analista Administrativo), de forma presencial, no Gabinete do Diretor Presidente, no Instituto de Previdência, para tratar dos seguintes assuntos: 1. Analisar aplicações, resgates e **amortizações** financeiras realizadas no mês de **janeiro** de 2024; 2. Analisar a Carteira do Instituto no mês de **janeiro** de 2024; 3. Abordagem do Mercado Financeiro no mês de **janeiro** de 2024; 4. Prêmio ABIPEM. O Presidente do Comitê de Investimentos do IPM – Maracanaú, Dr. Thiago Coelho Bezerra, iniciou a reunião dando boas-vindas a todos os presentes. Em seguida abriu espaço para as discussões sobre a pauta, onde passou a palavra para Coordenadora de Investimentos, Michaele Feitosa Pessoa, que apresentou as movimentações financeiras de aplicações e resgates realizadas nos Fundos de Investimento do IPM – Maracanaú no mês de **janeiro** de 2024.

1. Aplicações, resgates e amortizações realizados em **janeiro** de 2024:

1.1. Aplicações de janeiro

CNPJ	FUNDO	CC	DATA	VALOR
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	57652-2	03/01/2024	R$ 1.000.000,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	57652-2	03/01/2024	R$ 660.000,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	04/01/2024	R$ 2.575.117,28
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	57652-2	05/01/2024	R$ 480.000,00
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	67585-7	08/01/2024	R$ 5.506.411,24
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	91969-1	16/01/2024	R$ 315.757,15
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	23/01/2024	R$ 733.239,29

1.2. Resgates de janeiro

CNPJ	FUNDO	CC	DATA	VALOR
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	57652-2	03/01/2024	R$ 3.004.237,52
07.882.792/0001-14	BB FATORIAL FIC AÇÕES	67585-7	04/01/2024	R$ 5.506.411,24
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	57652-2	04/01/2024	R$ 427.759,85
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	31/01/2024	R$ 7.044.590,61
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	57652-2	31/01/2024	R$ 165.000,00

1.3. Amortização dos Títulos Públicos: juros semestrais

FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
NTN-F 2029	00865382-6	02/01/2024	Amortização	R$ 105.183,07
NTN-F 2029	00865382-6	02/01/2024	Amortização	R$ 525.817,74
NTN-F 2033	00865382-6	02/01/2024	Amortização	R$ 704.116,47

2. **Carteira do Instituto** no mês de **janeiro** de 2024

TAXA ADMINISTRATIVA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R$ 1.490.315,53	74.45%	D+1	7, I "b"	R$ 9.330,89	-0,02%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R$ 0,00	0.00%	D+1	7, I "b"	R$ -597,86	0,57%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 511.407,52	25.55%	D+0	7, III "a"	R$ 5.883,47	0,88%
Total investimentos	R$ 2.001.723,05	100.00%			R$ 14.616,50	-
SALDO EM CONTA CORRENTE	R$ 41.021,56	-			-	-
Total patrimônio	R$ 2.042.744,61	100.00%			-	-

INVESTIMENTOS

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R$ 1.362.606,30	1.18%	D+1464	D - RF	R$ -362,00	-0,03%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R$ 1.237.499,27	1.08%	D+1464	D - RF	R$ 838,49	0,07%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R$ 17.112.502,54	14.88%	D+1	7, I "b"	R$ 117.121,85	0,69%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 10.153.107,84	8.83%	D+0	7, I "b"	R$ 96.605,59	0,96%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 4.457.276,83	3.87%	D+0	7, III "a"	R$ 101.570,98	0,89%
INVEST DUNAS FIDC...	R$ 194,75	0.00%	VR	7, V "a"	R$ -163,42	-45,63%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R$ 5.074.214,81	4.41%	D+32	8, I	R$ -467.222,37	-8,43%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R$ 0,00	0.00%	D+3	8, I	R$ -170.750,30	-6,46%
FONTAINE VILLE URBANISMO...	R$ 5.988.258,17	5.21%	-	10, II	R$ -2.614,52	-0,04%
JT PREV DESENVOLVIMENTO...	R$ 2.567.528,56	2.23%	-	11	R$ -8.055,10	-0,31%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 67.084.235,95	58,31%	-	7, I "a"	R$ 696.473,78	1,03%
Total investimentos	R$ 115.037.425,02	100.00%			R$ 363.442,98	-
SALDO EM CONTA CORRENTE	R$ 126.649,24	-			-	-
Total patrimônio	R$ 115.164.074,26	100.00%			-	-

3. **Abordagem do Mercado Financeiro** no mês de **janeiro** de 2024: Assessoria deu início a análise do mercado, falando dos juros, concluindo que em janeiro houve uma abertura da curva de juros doméstica, movimento inverso ao ocorrido nos meses finais de 2023. Este cenário foi impulsionado, em grande parte, pela mudança de expectativas do mercado quanto ao início dos cortes de juros nos Estados Unidos. Em novembro de 2023, agentes de mercado passaram a projetar cortes no primeiro semestre de 2024, posteriormente, a expectativa de início de cortes passou para a reunião que ocorrerá em março. Todavia, após os últimos dados divulgados, assim como o comunicado e discurso de dirigentes do Fed, reduziu-se a expectativa de início de cortes em março. Com relação ao cenário doméstico, o quadro fiscal tem ficado em destaque. Apesar da arrecadação de dezembro ter apresentado alta de 5,15% em relação ao mesmo mês do ano anterior, a arrecadação do Governo Federal encerrou 2023 com queda real de 0,12%. Uma maior incerteza quanto ao equilíbrio das contas públicas tem refletido nos mercados, especialmente nos ativos de renda variável e naqueles que se posicionam na ponta mais longa da curva de juros.

Inclusive foi assunto do comunicado da última reunião do Copom, que destacou "a importância da execução das metas fiscais já estabelecidas para a ancoragem das expectativas de inflação". Contudo, reforçam-se os fundamentos para o fechamento da curva de juros, o que dá respaldo para a continuidade da estratégia de alongamento da carteira, buscando expor parcela do patrimônio a vértices intermediários, como IRF-M e IMA-B, evitando, porém, a ponta longa, que sofre mais volatilidade e influência das expectativas fiscais. Assessoria destacou novamente que as estratégias de compra direta de títulos públicos e privados, assim como aplicação em fundos de vértice, ainda se mostram viáveis, pois a rentabilidade esperada destes investimentos permanece condizente com a meta atuarial, porém, com relevância menor do que a observada no ano passado, devido à queda das taxas de referência desses títulos. Já o Comitê concorda com esta estratégia dos títulos públicos, e nosso patrimônio já está em torno de quase 60% investido em TP. Foi decidido permanecer com os investimentos atuais, mas sempre observando de perto a rentabilidade de Fundos, como a SulAmérica e Banco do Nordeste, visto que os demais estão dependendo da carência para podermos resgatar.

4. **Prêmio ABIPEM**: A Assessoria de Investimento apresentou o edital do Prêmio Destaque Brasil de investimentos promovido pela ABIPEM, onde foi destacado os critérios exigidos para a participação, frisando a documentação para o credenciamento e para publicação no site. Também foi relacionado os critérios já disponíveis no site e os que podem ser ainda confeccionados e disponibilizados, além de já providenciar a documentação para o Prêmio em 2025.

Ficou agendado para o dia 29 de fevereiro reunião com o Comitê e o Conselho para apresentar o relatório anual de 2023 de execução da Política de Investimentos nas aplicações do Instituto.

Por fim, a palavra foi concedida àqueles que dela quisessem fazer uso para discorrer sobre qualquer assunto de interesse. Não havendo mais discussões, o Presidente do Comitê deu por encerrada a presente reunião e, para constar, eu, ANDRESSA ROBERTA ARAUJO GARCIA NOGUEIRA, secretariando a presente sessão, lavrei a presente Ata que após lida e aprovada é assinada por todos os presentes.

Maracanaú-CE, 07 de fevereiro de 2024.

THIAGO COELHO BEZERRA
Presidente Comitê de Investimentos

MICHAELE FEITOSA PESSOA
Coordenadora de Investimentos

CARLOS EDUARDO GOMES JUNIOR
Coordenador de Investimentos

ANDRESSA ROBERTA ARAUJO GARCIA NOGUEIRA
Analista Administrativo

ARIADNE MACIEL
Assessoria LEMA