



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº 009/2024

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Setembro 2024.

Aos vinte e quatro dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se ordinariamente às 09h30min (nove horas e trinta minutos), Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente), Vera Bezerra Campos (membra), Soraya Franco Souza da Silva (membra), Heber Eugênio Nunes (membro), Gecé Ximenes Junior (membro) e Marcus André Guerra Magalhães (membro), com participação de forma on-line via plataforma digital, conforme estabelece ao Decreto Municipal nº 2545 de 28 de Março de 2022, publicado no Jornal Oficial do Município de Casimiro de Abreu na Edição nº MCXCVII de 31/03/2022: Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, a Presidente do Comitê, Cibele Roberta Cerqueira Ramos, deu início a reunião cumprimentando a todos e em seguida procedeu à leitura da pauta: **1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Agosto de 2024; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Agosto de 2024; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial em Agosto de 2024; 5) Assuntos Gerais;** Após a leitura da pauta, a Presidente passou a palavra ao Diretor de Administração e Finanças Sr. Heber, que providenciou a conexão com a Crédito e Mercado de forma on-line, via plataforma digital; o Sr. Bruno Leme, agradeceu a oportunidade e iniciou sua fala abordando sobre o cenário econômico do mês de agosto e as expectativas do mercado frente aos nossos resultados; **1) Breve análise do cenário econômico:** Sobre a taxa de juros americana, que se apresenta em queda em comparação aos outros anos, a curva de um mês atras um pouco mais alta, demonstrando clara tendência de queda de juros norte americana; sendo assim o FED optou por uma queda de 0,5% sendo maior que a expectativa do mercado; Já no Brasil o movimento apresenta-se completamente oposto, a taxa de juros está subindo mesmo com a pressão dos Estados Unidos, que representa hoje mais de 60% das negociações dos ativos globais negociados no mundo, enquanto o Brasil representa menos de 1%. Quando cai a taxa de juros americanos existe uma pressão pra cair aqui no Brasil também, só que mesmo assim quando avaliamos a curva de juros no Brasil percebe-se que o movimento está oposto, em função do dólar que está num patamar muito elevado, que vem sofrendo o estresse do mercado, estando hoje no valor de R\$ 5,53 sendo muito maior do que no início do ano, o que torna-se um indicador que dificulta muito a queda de juros no Brasil. Sobre a inflação apresenta-se mais próxima do teto da meta do que no centro da meta, sendo a meta de 3% com intervalo de 1,5 para mais ou para menos, ou seja, o teto da meta seria 4,5%, e hoje estamos com uma inflação de 4,24%,; Quanto a bolsa de valores, que ao longo de 2024 vem patinando, pois iniciamos o ano a 134.000 pontos, onde viemos com uma tendência clara de queda até a 1ª quinzena de junho, tivemos uma recuperação muito significativa a partir desse período, chegando a 137.000 pontos em 28/08 e agora já voltamos para uma queda de 130.000 pontos, ou seja, sofreu muita queda durante o ano, onde conclui-se que, foi ruim para quem estava posicionado, sendo um momento bom para quem quiser se posicionar; De acordo com o cenário global e após análise em nossa carteira, o Sr. Bruno apresentou um relatório de sugestão de movimentação como recomendação que visa a



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

diversificação do portfólio, buscando a mitigação de riscos inerentes ao atual cenário econômico; que foi aprovado por UNANIMIDADE e vai fazer parte integrante desta Ata, conforme a seguir:

CNPJ	RESGATE FUNDO	VALOR	APLICAR FUNDO	CNPJ
-	BB FLUXO	R\$ 8.000.000,00	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49
-	CAIXA FLUXO	R\$ 20.800.000,00	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06
-	CAIXA FLUXO	R\$ 5.000.000,00	TÍTULOS PÚBLICOS	-
-	ITAÚ FLUXO	R\$ 2.300.000,00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	00.832.435/0001-00

2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Julho de 2024: A carteira do IPREV-CA teve um ganho muito expressivo até agosto e desde abril vem tendo ganhos que resultou em um retorno acumulado de 5,92, mesmo sendo abaixo da meta, mas bem próximo de alcançar a meta de rentabilidade; sobre os investimentos em títulos públicos destacou que nesse cenário é muito benéfico para a carteira, sobre os títulos privados, apesar de ser bom investimento, começa ter pouco espaço para aplicações nesse momento, hoje o cenário está muito propício para aplicações em curto prazo, pois ações sofreram muito esse ano, porém seria um momento para entrar; já em multi mercados, segue a mesma indicação das ações, fundo imobiliário e FIP, quanto aos fundos no Exterior que rendeu muito bem esse ano foi uma aposta que deu muito certo para esse ano; ficando assim a carteira no mês de Agosto de 2024 com um patrimônio de **R\$ 316.827.207,28** (trezentos e dezesseis milhões, oitocentos e vinte e sete mil, duzentos e sete reais e vinte e oito centavos); **Fundo Previdenciário: R\$ 313.704.879,42** (trezentos e treze milhões, setecentos e quatro mil, oitocentos e setenta e nove reais e quarenta e dois centavos); **Fundo Administrativo: R\$ 3.122.313,81** (três milhões, cento e vinte e dois mil, trezentos e treze reais e oitenta e um centavos); **Disponibilidade Financeira: R\$ 14,05** (quatorze reais e cinco centavos); Destacamos que o valor do patrimônio do mês de agosto foi superior ao mês de Julho, cujo valor foi de **R\$ 310.527.789,41** (trezentos e dez milhões, quinhentos e vinte e sete mil, setecentos e oitenta e nove reais e quarenta e um centavos). **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Agosto de 2024:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno 3,64 % no mês, com valorização no montante R\$ 2.729.857,89 (dois milhões, setecentos e vinte e nove mil, oitocentos e cinquenta e sete reais e oitenta e nove centavos), tendo como fundos que apresentaram maiores valorizações: ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES, com 7,64% de retorno no mês, o fundo BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES, com 6,80%, e o fundo CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES com 6,10% no mês e o único fundo com rentabilidade negativa foi o fundo BRASIL AGRO II FIP MULTIELAB, com -0,26% no mês; já os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno 0,79% no mês, com valorização no montante R\$ 1.754.699,64 (um milhão, setecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e noventa e nove reais e sessenta e quatro centavos), tendo como fundos que apresentaram maiores valorizações: RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA, com 4,73% de retorno no mês, o fundo BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO, com valorização 1,08% no mês e o fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE, com 0,95% de valorização no mês, e o único fundo com rentabilidade negativa foi o ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA, com -2,31% no mês; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II e III) tiveram um retorno de 1,84% no mês, com valorização no montante de R\$ 280.227,00 (duzentos e oitenta mil, duzentos e vinte e sete reais), em destaque para os Fundos com maiores valorizações: BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST., que apresentou uma valorização de 3,15% no



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

mês, o fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO, com um retorno 3,01% no mês e o Fundo BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR, com um retorno de 2,98%; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Agosto 2024, com o percentual em Renda Variável de 24,56%, em Renda Fixa com 70,54% e Segmento do Exterior com 4,90%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada parcialmente, em função do desenquadramento passivo, já citado em atas anteriores, onde foi solicitado uma revisão da PAI a empresa de Consultoria Crédito e Mercado, com o objetivo de ajustar os limites de aplicação, devendo apresentar uma nova minuta para ser submetida aos Conselhos, **4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Agosto de 2024 a carteira de investimento apresentou uma valorização de 1,53%, frente à meta atuarial de 0,42% no mês, e retorno acumulado de 5,92%, frente a uma meta acumulada de 6,36%, ou seja, o Instituto atingiu a meta mês, porém não atingiu a acumulada, porém apresentou uma boa performance frente ao mercado; **5) Assuntos gerais:** As 10 horas e 20 minutos, o Diretor de Administração e Finanças deu oportunidade ao Banco do Brasil para apresentação de diversos fundos de forma virtual com o Banco do Brasil, onde estavam presentes o Sr. Eduardo, Sr. Francisco Iran e o Sr. Henrique da Trigono Capital, iniciaram a apresentação cumprimentando a todos e agradecendo a oportunidade; o Sr. Francisco Iran, fez uma breve apresentação da parceria do Banco do Brasil com a Trigono Capital e logo em seguida passou a palavra para o Sr. Henrique que apresentou os fundos, sendo o 1º fundo o BB Espelho Ações Trigono Flagship Small Caps, que é um fundo composto por empresas com valor de mercado abaixo de R\$ 10 bilhões, apresentou-se como melhor fundo de small caps e melhor fundo de ações nas plataformas digitais em 2019 e melhor fundo de small caps em 2020 e tem uma característica de retornos consistentes e baixa correlação; o 2º fundo foi o BB Espelho Trigono Delphos Income um fundo com estratégia de dividendos e alto viés para Small Caps, com perfil em Buscar empresas que apresentem histórico consistente de distribuição de dividendos, o 3º fundo foi o BB Espelho Ações Trigono Verbier, que possui uma Carteira livre com objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital superior ao Ibovespa, sem perseguir uma alta correlação com esse índice, é composto por empresas que representam as melhores oportunidades de retornos, independente do seu porte; o 4º fundo foi o BB Espelho Ações Trigono Parthenon, que apresenta estratégia que abrange as empresas Mid/Large Caps, sendo composto por empresas com valor de mercado acima de R\$ 10 bilhões (Mid/Large caps); encerrando assim sua apresentação, deixando disponibilizadas todas as lâminas ao Comitê para futura análise e credenciamento, se houver interesse, finalizando a apresentação as 11 horas e 05 minutos; outro assunto abordado foi a abertura de processo administrativo para Certificação de todos os membros do Comitê e Conselhos; Não havendo nada mais a tratar, o Sr. Heber juntamente com a Presidente do comitê, deram por encerrados os trabalhos as 11h30min. Para constar, eu, Vera Bezerra Campos, secretária, lavrei a presente Ata, que vai numerada em 04(quatro) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documento anexo que fará parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Agosto de 2024, Panorama Econômico Agosto de 2024 e Relatório se Movimentações Sugeridas emitido pela empresa de consultoria Crédito e Mercado elaborado nesta data;



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

PARECER Nº 09/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS - COMINV / IPREV-CA

Os membros participantes da 9ª **Reunião Ordinária de 2024** do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Casimiro de Abreu - IPREV-CA, ocorrida em 24 de setembro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 56A da Lei Municipal nº 1.606/2013 e artigo 3º do Decreto Municipal nº 239/2013 e alterações, após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Agosto de 2024**, opinam favoravelmente pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Fiscal do IPREV-CA.

Casimiro de Abreu, 24 de setembro de 2024.

Marcus André Guerra Magalhães
Membro do Comitê de Investimento

Heber Eugênio Nunes
Membro do Comitê de Investimento

Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento

Gecé Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento

Soraya Franco Souza da Silva
Membra do Comitê de Investimento

Vera Bezerra Campos
Membra do Comitê de Investimento