



ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº 65

Data e hora:

26 de agosto de 2024, 9:00 horas.

Local:

Sala de reunião do IMPAS, Rua Marechal Deodoro da Fonseca, nº 306, bairro Boa Esperança, Santa Luzia, MG.

Presentes:

Presidente do RPPS

Helenice de Freitas

Membro do comitê de investimentos

Eurípedes dos Santos

Rosana Lima Siqueira

Sônia Araujo

Demais participantes

Charllie Camargos – Consultor de valores mobiliários da Mensurar Investimentos

Guilherme Sanches – Empire Capital (de forma on line)

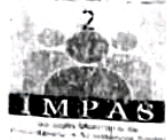
A) Cenário Econômico

A reunião iniciou com o Sr. Guilherme Sanches, representante da empresa Empire Capital fazendo uma apresentação institucional da empresa citada.

O Sr. Guilherme também falou sobre o cenário econômico. Foi abordado pontos como a renovação da nova máxima histórica do Ibovespa, o recuo do dólar frente ao real, a divulgação de alguns dados econômico, a receita e a despesa federal.

No âmbito internacional, o representante abordou os dados de emprego americano, onde economistas já consideram uma redução de 0,25% nos juros em setembro, embora o pânico no início do mês tenha suscitado especulações sobre um corte mais acentuado de 0,5%. Essa hipótese é vista como menos provável.

Em seguida, o Sr. Guilherme apresentou alguns estudos sobre o comportamento do Ibovespa em cenários de queda da taxa de juros américas, ato contínuo, apresentou alguns fundos de renda variável para análise deste Comitê de Investimentos.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

IMPAS / SANTA LUZIA

CNPJ: 04.122.069/0001-49

Encerrada sua apresentação, o mesmo se despediu, saiu da sala virtual e a reunião teve prosseguimento de forma presencial com os demais participantes.

B) Apresentação de resultados – julho 2024.

O Comitê de Investimentos analisou a inflação acumulada nos últimos 12 meses e calculou o juro real calculado a partir das previsões do relatório Focus e o DI futuro. O Comitê entende, que, *ex-ante*, o juro real na curva de juros é compatível com a meta atuarial do IMPAS.

Em seguida, analisou-se o retorno de benchmarks de renda fixa e renda variável no mês, em 6 meses e nos últimos 12 meses.

Comparou estes retornos com a administração própria, a carteira administrada e a carteira consolidada (gestão própria + carteira administrada). No consolidado, entre janeiro e julho, o retorno obtido foi de 3,62% contra 5,80% da meta atuarial. Considerando que o ano já passou da metade, entende este comitê, que o risco de mercado que irá ser reduzido com o resgate da carteira administrada, poderá ser alocado em renda variável no exterior, já que para alcançar a meta do ano, não será possível apenas com alocações pós fixada.

PRÓPRIA		
MÊS	CARTEIRA	META
Janeiro	0,72	1,92
Fevereiro	0,80	1,24
Março	0,44	0,56
Abril	0,22	0,78
Mai	0,93	0,86
Junho	0,58	0,61
Julho	0,88	0,78
Agosto		
Setembro		
Outubro		
Novembro		
Dezembro		
TOTAL	4,65	5,80

ADMINISTRADA		
MÊS	CARTEIRA	META
Janeiro	(1,30)	0,82
Fevereiro	0,40	1,24
Março	(0,41)	0,56
Abril	(2,50)	0,78
Mai	1,43	0,86
Junho	(1,79)	0,61
Julho	3,44	0,78
Agosto		
Setembro		
Outubro		
Novembro		
Dezembro		
TOTAL	-1,03	5,80

CONSOLIDADA		
MÊS	CARTEIRA	META
Janeiro	0,34	0,82
Fevereiro	0,73	1,24
Março	0,29	0,56
Abril	(0,25)	0,78
Mai	1,02	0,86
Junho	0,18	0,61
Julho	1,27	0,78
Agosto		
Setembro		
Outubro		
Novembro		
Dezembro		
TOTAL	3,62	5,80

C) Alterações no atual portfólio.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

IMPAS / SANTA LUZIA

CNPJ: 04.122.069/0001-49

O Comitê de Investimentos analisou os enquadramentos das alocações e verificou que o fundo Caixa Short Dólar estava desenquadrado, uma vez que as alocações do IMPAS representavam acima de 20% do PL do fundo, infringindo o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.

Em decorrência do desenquadramento, além das alterações no portfólio que foram aprovadas na reunião nº 64, o Comitê aprovou o resgate parcial no valor de R\$ 2.500.000 (dois milhões e quinhentos mil reais) no fundo citado, sendo o valor resgatado, devendo ser investido no fundo Caixa Hedge, CNPJ 30.058.135/0001-50.

A sugestão foi submetida a votação e houve aprovação por unanimidade.

Finalizado todas as análises e debates, deu-se por encerrado a reunião, em seguida, lavrado e lido esta ata. A próxima reunião do Comitê de Investimentos será em 30 de setembro de 2024.

Helenice Freitas
Presidente IMPAS

Euripedes dos Santos
Comitê de Investimentos

Rosana Lima Siqueira
Comitê de Investimentos

Sônia Araujo
Comitê de Investimentos