

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DA 1ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITAPAJÉ – CAPESE – ANO 2024

Aos 14 (quatorze) dias do mês de março de 2024 (dois mil e vinte e quatro) às 09:00 horas, reuniram-se em reunião ordinária os membros do Comitê de Investimentos da CAPESE e Consultoria em Investimentos de forma presencial e virtual através do APP Microsoft Teams. A reunião contou com a presença dos membros do Comitê de Investimento: *Marilane Barbosa Lima Costa*; *Eurídice Ferreira Bastos* e *Zeuda Briosso Marinho*, assim como, também, pela Consultora de Investimentos, *Ariadne Maciel*, da Empresa LEMA ECONOMIA & FINANÇAS. Havendo o número legal de participantes, a Senhora Marilane Barbosa Lima Costa declarou abertos os trabalhos, agradecendo a presença dos participantes informando-os a seguinte pauta: 1 – Análise, apresentação e acompanhamento da Política de Investimentos para 2024; 2 – Apresentação do relatório da Carteira dos investimentos na posição Fevereiro/2024; 3 – Acompanhamento e apresentação dos índices de Meta e Rentabilidade do mês de Fevereiro/2024 e 5 - Apresentação e análise do relatório do Panorama Econômico Março/2024. Dando continuidade, a Sra Ariadne Maciel apresentou o resultado da rentabilidade e meta do mês de fevereiro/24:

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R\$ 36.411.753,95	0,84%	1,26%	1,22%	2,05%	-0,38p.p.	-0,79p.p.	0,21%

Logo depois, foram apresentados os relatórios da Carteira de investimentos, com posição em 29.02.2024, com os seguintes Ativos:

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB TP IPCA III FI RF...	R\$ 440.293,74	1.21%	D+360	7, I "b"	R\$ 3.253,24	0,73%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.324.846,05	11.88%	D+0	7, I "b"	R\$ 34.276,94	0,74%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 349.743,25	0.96%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.548,93	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 4.328.027,58	11.89%	D+0	7, I "b"	R\$ 23.877,49	0,55%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 4.790.599,42	13.16%	D+1	7, I "b"	R\$ 27.419,45	0,58%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 4.034.427,11	11.08%	D+1	7, I "b"	R\$ 17.588,79	0,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 5.007.532,07	13.75%	D+3	7, I "b"	R\$ 38.434,55	0,77%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 315.042,79	0.87%	D+0	7, III "a"	R\$ 5.342,37	0,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 671,38	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 4,84	0,73%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 6.446.959,67	17.71%	D+0	7, III "a"	R\$ 52.371,88	0,82%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 350.327,96	0.96%	D+1	7, III "a"	R\$ 2.792,83	0,80%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R\$ 966.728,02	2.65%	D+3	8, I	R\$ 8.570,85	0,89%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 125.948,06	0.35%	D+3	8, I	R\$ -153,29	-0,12%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 623.092,43	1.71%	D+4	9, III	R\$ 39.237,12	6,72%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 703.119,97	1.93%	D+2	9, III	R\$ 30.117,44	4,48%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.356.954,36	6.47%	D+3	10, I	R\$ 11.571,82	0,49%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 1.247.440,09	3.43%	D+2	10, I	R\$ 15.768,55	1,28%
Total investimentos	R\$ 36.411.753,95	100.00%			R\$ 312.023,80	0,84%
Disponibilidade	R\$ 0,00					
Total patrimônio	R\$ 36.411.753,95	100.00%				

Zeuda Briosso Marinho

AD *GB*

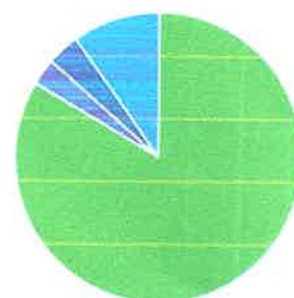
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Após análise na carteira, foi avaliado a rentabilidade dos fundos de investimentos em diferentes intervalos de tempo:

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE			Início (%)
				12 meses (%)	24 meses (%)		
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,74%	1,61%	11,86%	25,77%		26,70%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,42%	0,72%	4,87%	11,74%		12,29%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	-	-		-
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,44%	1,16%	9,78%	22,14%		23,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,73%	1,61%	10,70%	22,56%		23,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	-	-		4,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,55%	1,21%	12,70%	25,41%		26,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-		5,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-		-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,58%	1,24%	10,24%	-		17,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-		-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	0,80%	1,79%	12,55%	-		16,78%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	0,44%	1,10%	-	-		6,74%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	-	-		-
BB TP IPCA III FI RF...	19.303.795/0001-35	0,73%	1,84%	10,17%	23,37%		24,73%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	0,89%	-3,71%	21,10%	10,25%		11,14%
BB FI MULTIMERCADO...	10.418.362/0001-50	-	-	-	-		-
CAIXA RV 30...	03.737.188/0001-43	0,49%	-0,19%	14,52%	23,51%		24,69%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	6,72%	11,25%	26,94%	14,21%		7,56%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-0,12%	-4,49%	18,35%	-		25,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,77%	1,63%	-	-		6,94%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-	-	15,98%	-		10,13%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	4,48%	0,37%	5,44%	-5,12%		-7,07%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	0,82%	1,83%	13,31%	-		22,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	45.443.651/0001-94	1,28%	-1,09%	21,76%	-		24,74%

Atualmente a CAPESE distribui as aplicações nas seguintes classes de ativos:

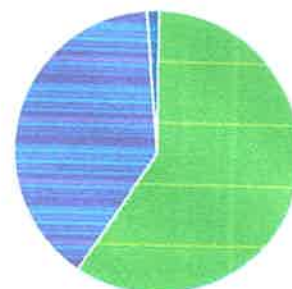
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	83,46%	R\$ 30.388.471,02	
Estruturados	9,90%	R\$ 3.604.394,45	
Exterior	3,64%	R\$ 1.326.212,40	
Renda Variável	3,00%	R\$ 1.092.676,08	
Total	100,00%	R\$ 36.411.753,95	



Todas as aplicações estão de acordo com o perfil de investidor Conservador da CAPESE e da Política de Investimentos 2024.

Os recursos estão distribuídos nas seguintes Instituições Financeiras:

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	59,20%	R\$ 21.555.424,85	
CAIXA DISTRIBUIDORA	39,49%	R\$ 14.380.053,08	
BANCO DO NORDESTE	1,31%	R\$ 476.276,02	
Total	100,00%	R\$ 36.411.753,95	



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

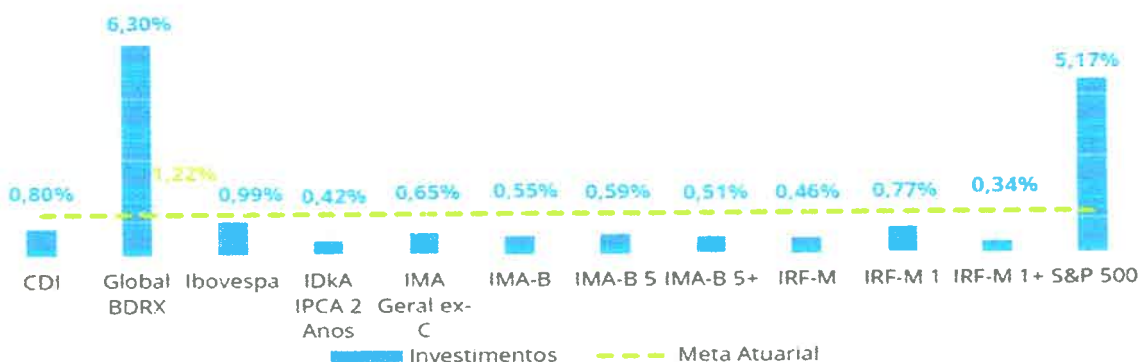
Foi ressaltado que todos os processos de investimentos da CAPESI seguem as diretrizes da Política de Investimentos e da legislação em vigor e que possui análise prévia para a tomada de decisões. Que todas as aplicações estão dentro dos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021. Sobre o relatório do Panorama Econômico de Março/2024, a consultora de investimentos, Ariadne Maciel apresentou o cenário econômico no Brasil e no mundo. Que a economia brasileira ficou estável no último trimestre de 2023, resultado levemente abaixo do crescimento de 0,1% esperado pelo mercado. No acumulado do ano, o PIB atingiu uma expansão de 2,9%, resultado próximo ao obtido em 2022, quando cresceu 3,0%. Que o indicador foi impulsionado pelo crescimento de 15,1% da agropecuária, 2,4% do setor de serviços e 1,6% da indústria. Que o setor agropecuário, que apresentou grande expansão em 2023, tende a crescer menos em 2024, considerando os desafios enfrentados, pelo fenômeno climático *El Niño*; que o Copom reduziu, em decisão unânime, a taxa Selic de 11,75% para 11,25%, sendo o quinto corte consecutivo de 0,50 p.p. e que apesar da possibilidade de desaceleração mais forte da economia, *“diante da volatilidade recente e da incerteza à frente no cenário internacional, o Comitê manteve a avaliação de que é apropriado adotar uma postura de cautela, principalmente em países emergentes”*. As incertezas quanto ao equilíbrio das contas públicas, que podem aumentar o “prêmio de risco” do país, assim como quando se dará o início de flexibilização de juros nos Estados Unidos, são fatores que devem ser observados e influenciarão as próximas decisões do Copom. Que a economia dos Estados Unidos continuou em posição de destaque após crescer 3,2% no último trimestre de 2023, de acordo com novos dados divulgados. Apesar da desaceleração em relação à estimativa anterior (3,3%), o ritmo de crescimento continuou a demonstrar resiliência aos efeitos da política monetária restritiva adotada pelo banco central dos Estados Unidos. Apresentou também o cenário econômico de alguns países como: Alemanha, China e Europa. Logo depois, apresentou relatório das rentabilidades dos índices de renda fixa, renda variável e exterior:

PANORAMA **ECONÔMICO**

MAR/24

INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES - FEVEREIRO



Fonte: Quantum Axis

Foi mostrado a curva de juros do mês de fevereiro:

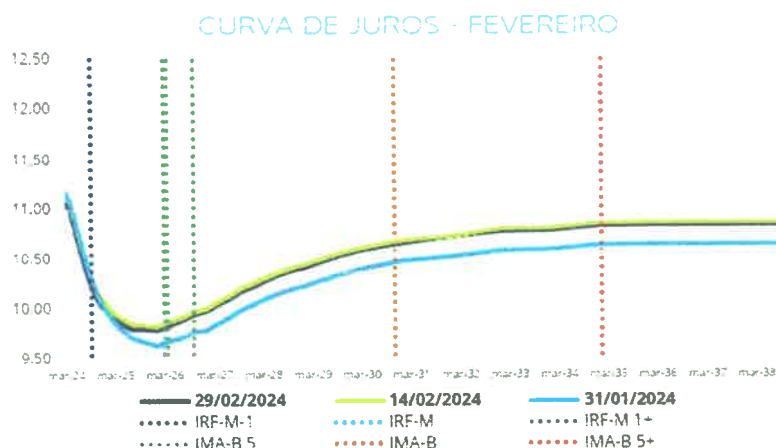


COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PAVORAMA ECONÔMICO

MAR/24

CONCLUSÕES



Ressaltou que as estratégias de compra direta de títulos públicos e privados, assim como a aplicação em fundos de vértice, ainda se mostram viáveis, pois estes investimentos continuam a apresentar rentabilidades condizentes com a meta atuarial. Foram apresentados os resumos de expectativas de Mercado para 2024, 2025 e 2026. Foi anexada a esta ata os relatórios apresentados. A Sra. Marilane sugeriu a realização de uma reunião extraordinária, para tratar de estudos técnicos de seleção de fundos de investimentos e sugestões de alocação de recursos. Nada mais havendo a tratar nesta reunião, eu, Eurídice Ferreira Bastos, lavrei a presente Ata que vai assinada por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos. Itapajé-Ce, 14 de março de 2024.

Marilane Barbosa Lima Costa

Marilane Barbosa Lima Costa
Presidente do Comitê de Investimentos

Eurídice Ferreira Bastos

Eurídice Ferreira Bastos
Membro do Comitê de Investimentos

Zeuda Briosso Marinho

Zeuda Briosso Marinho
Membro do Comitê de Investimentos