

Ata da 2ª Reunião do Comitê de Investimentos da CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITAPAJÉ-CAPESE. Aos 12 (doze) dias do mês de junho de 2024 (dois mil e vinte e quatro) às 09:30 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos da CAPESE: *Marilane Barbosa Lima Costa*; *Eurídice Ferreira Bastos* e *Zeuda Briosso Marinho*, juntamente com a Consultora de Investimentos, *Ariadne Maciel*, da Empresa LEMA ECONOMIA & FINANÇAS. A Senhora Marilane Barbosa Lima Costa declarou abertos os trabalhos, agradecendo a presença dos participantes, informando-os a seguinte pauta: 1 – Acompanhamento e apresentação dos índices de Meta e Rentabilidade do mês de Maio/2024; 2 – Apresentação do relatório da Carteira dos investimentos na posição Maio/2024; 3 – Apresentação e análise do relatório do Panorama Econômico e 4 – Apresentação do estudo de alocações para alinhamento da Carteira. Dando continuidade, a Sra Ariadne Maciel apresentou o resultado da rentabilidade e meta do mês de Maio/2024, em relação ao mês anterior, onde houve uma evolução significativa no patrimônio por conta dos valores recebidos do COMPREV e valores provenientes dos repasses das contribuições do Ente, etc:

COMPARATIVO ABRIL X MAIO:

Abril	2024						
		37.032.089,49	0.02% 27.35	0.77 39.71	-0.79 PP -12.36 PP		0.2112%
Maio	2024						
		39.975.290,56	0.64 27.44	0.85 39.14	-0.21 PP -11.70 PP		0.2111%

Logo depois, foram apresentados os relatórios da Carteira de investimentos, com posição em 31.05.2024, com os seguintes Ativos:

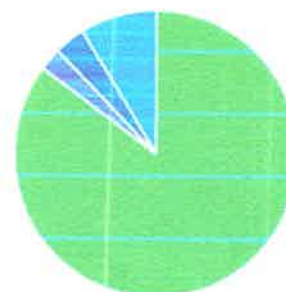
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB TP IPCA III FI RF PREVID	R\$ 451.757.95	1.13%	D+360	7, I "b"	R\$ 3.957,45	0.88%	0.20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.416.790.29	11.05%	D+0	7, I "b"	R\$ 32.640.10	0.74%	0.10%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 355.587.59	0.89%	D+1	7, I "b"	R\$ 3.693.46	1.05%	0.20%
CAIXA BRASIL GESTAO ESTRATEGICA FIC RF	R\$ 4.369.575.44	10.93%	D+0	7, I "b"	R\$ 30.496.01	0.70%	0.40%
BB IMA B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 4.865.230.45	12.17%	D+1	7, I "b"	R\$ 49.439.76	1.03%	0.20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 4.057.908.81	10.15%	D+1	7, I "b"	R\$ 25.694.49	0.64%	0.20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF	R\$ 5.096.805.45	12.75%	D+3	7, I "b"	R\$ 36.506.94	0.72%	0.30%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 3.444.881.36	8.62%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.163.95	0.60%	1.00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 686.94	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 5.11	0.75%	0.80%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ FI	R\$ 6.609.684.96	16.53%	D+0	7, III "a"	R\$ 54.270.03	0.83%	0.20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 359.307.58	0.90%	D+1	7, III "a"	R\$ 2.890.43	0.81%	0.50%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R\$ 919.906.96	2.30%	D+3	8, I	R\$ 27.570.97	2.91%	1.00%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 120.191.92	0.30%	D+3	8, I	R\$ 1.688.81	1.39%	2.00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	R\$ 661.434.60	1.65%	D+4	9, III	R\$ 38.458.04	6.17%	1.00%
BB AÇÕES BOLSAS ASIATICAS EX JAPAO BDR	R\$ 744.150.13	1.86%	D+2	9, III	R\$ 18.955.82	2.61%	0.85%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 2.322.491.54	5.81%	D+3	10, I	R\$ 11.485.66	0.49%	1.00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALOR	R\$ 1.178.898.59	2.95%	D+2	10, I	R\$ 39.590.43	3.25%	0.90%
Total investimentos	R\$ 39.975.290.56	100.00%			R\$ 243.835.72	0.64%	
Disponibilidade	R\$ 0.00						
Total patrimônio	R\$ 39.975.290.56	100.00%					

Após apresentação da carteira, foi avaliada a rentabilidade dos fundos de investimentos em diferentes intervalos de tempo:

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	RENTABILIDADE			
			Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,74%	3,77%	10,89%	25,30%	29,39%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,60%	2,59%	6,07%	12,05%	14,37%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,05%	2,85%	8,93%	18,32%	25,62%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,75%	3,96%	10,18%	22,46%	26,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	-	-	4,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,70%	2,19%	9,47%	23,13%	27,63%
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	1,03%	2,82%	8,68%	-	19,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	0,81%	4,40%	11,91%	-	19,77%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	0,64%	1,69%	-	-	7,36%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	-	-	-
BB TP IPCA III FI RF...	19.303.795/0001-35	0,88%	4,50%	11,06%	20,55%	27,98%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-2,91%	-8,37%	12,61%	6,80%	5,76%
BB FI MULTIMERCADO...	10.418.362/0001-50	-	-	-	-	-
CAIXA RV 30...	03.737.188/0001-43	-0,49%	-1,65%	9,02%	19,22%	22,87%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	6,17%	18,10%	30,30%	40,54%	14,18%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-1,39%	-8,86%	9,93%	20,19%	20,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,72%	3,44%	-	-	8,85%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-	-	15,98%	-	10,13%
BB AÇÕES BOLSAS ASIATICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	2,61%	6,23%	11,59%	6,93%	-1,65%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	0,83%	4,40%	12,44%	-	25,33%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	45.443.651/0001-94	-3,25%	-6,52%	10,67%	-	17,89%

A CAPESE distribui as aplicações nas seguintes classes de ativos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	85,12%	R\$ 34.028.216,82	
Estruturados	8,76%	R\$ 3.501.390,13	
Exterior	3,52%	R\$ 1.405.584,73	
Renda Variável	2,60%	R\$ 1.040.098,88	
Total	100,00%	R\$ 39.975.290,56	

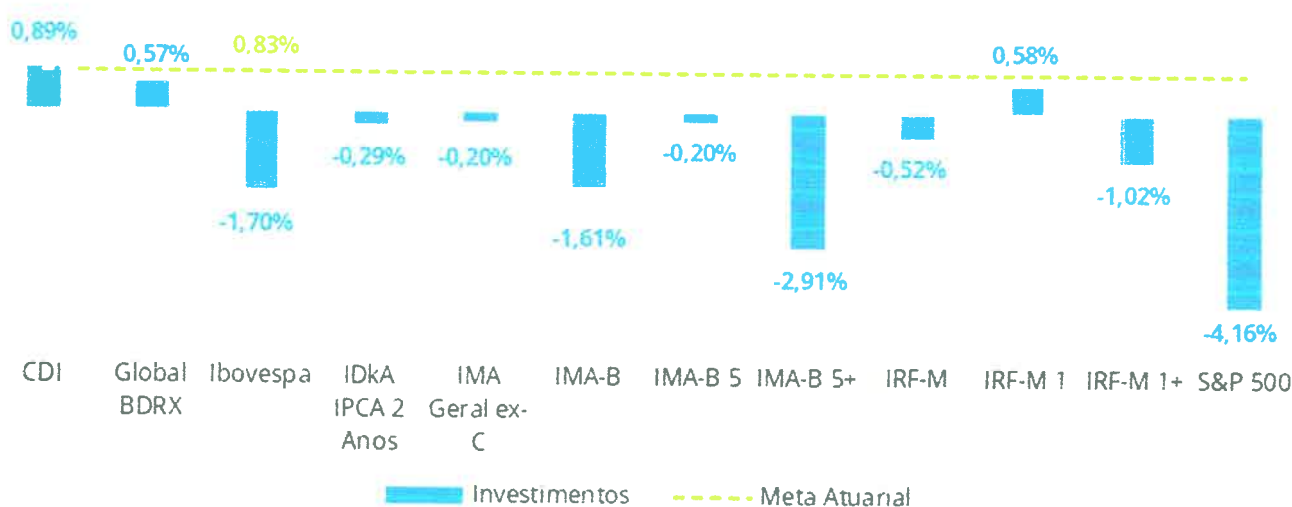


Foi ressaltado que todas as aplicações estão dentro dos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021. Sobre o relatório do Panorama Econômico, a consultora de investimentos, Ariadne Maciel apresentou o cenário econômico no Brasil e no mundo. Ressaltou que dados mais recentes do Brasil dão sinais de recuperação da atividade e aquecimento do mercado de trabalho, enquanto persistem preocupações com a inflação e o quadro fiscal. Já no cenário internacional, incertezas quanto à dinâmica da política monetária nos Estados Unidos têm se destacado e afetado os investimentos a nível global. Que segundo o IBGE, informou que o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil subiu 0,8% no primeiro trimestre de 2024 em relação ao trimestre anterior e que ainda, a produção industrial do Brasil caiu 0,5% em abril, após um crescimento de 0,9% em março. A queda foi maior do que a prevista de 0,4%, destacando-se o setor de indústrias extrativas, que recuou 3,4% em abril após crescer 0,4% em março. A produção industrial cresceu 3,5% no ano e 1,5% em 12 meses, com alta de 8,4% em relação a abril de 2023. Que a S&P Global informou que o índice de Gerentes de Compras (PMI) de serviços do Brasil subiu de 53,7 em abril para 55,3 em maio, o maior nível desde julho de

2022, impulsionado por novos pedidos e demanda. O PMI industrial caiu de 55,9 em abril para 52,1 em maio. Que segundo o IBGE o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) avançou 0,46% em maio, acelerando após 0,38% em abril. No mês, os maiores impactos vieram dos grupos Alimentação e bebidas (0,13 p.p.), ao variar 0,62%, e Habitação (0,10 p.p.), ao variar 0,67%. Já o grupo Saúde e cuidados pessoais demonstrou a maior variação, avançando 0,69% e impactando em 0,09 p.p. o índice geral. Que no Brasil, o mercado de trabalho avançou ao criar 306 mi novos postos de emprego. Para os próximos meses, o mercado tem adotado um posicionamento neutro quanto a avaliação da execução do novo arcabouço fiscal, discutido e implementado em 2023, especialmente na previsão de déficit zero, no resultado das contas públicas. Considerando esta conjuntura no âmbito fiscal, bem como as incertezas relacionadas à decisão de juros dos Estados Unidos, a bolsa brasileira encerrou o primeiro trimestre com um dos piores resultados entre 41 índices globais. Segundo o Departamento do Trabalho, os EUA criaram 272 mil vagas de trabalho fora do setor agrícola em maio, acima das 185 mil previstas. A taxa de desemprego subiu para 4%, acima dos 3,9% de abril. Os setores que mais geraram empregos foram saúde, governo, lazer e hospitalidade e serviços profissionais. A China registrou superávit comercial de US\$ 82,62 bilhões em maio, acima dos US\$ 72,4 bilhões de abril e das estimativas de US\$ 72,2 bilhões. As exportações cresceram 7,6% em relação ao mesmo mês de 2023; O Banco Central Europeu (BCE) cortou as taxas de juros em 0,25 ponto percentual, conforme era esperado por parcela do mercado. A taxa de refinanciamento caiu para 4,25%, a taxa sobre depósitos para 3,75% e a taxa sobre empréstimos marginais para 4,50%. A decisão foi baseada na avaliação das perspectivas de inflação e da transmissão da política monetária. Logo depois, apresentou relatório das rentabilidades dos índices de renda fixa, renda variável e exterior:

INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES - ABRIL



Fonte: Quantum Axis

Dando continuidade, foi apresentado estudo solicitado pela CAPESE e realizado pela empresa LEMA ECONOMIA & FINANÇAS sobre as alocações, com o objetivo de melhorar a diversificação dos investimentos da carteira da CAPESE, contemplando alinhamento da carteira conforme a política de investimento vigente, bem como a carteira recomendada para o perfil do RPPS. No cenário atual acreditando no fechamento da curva de juros até o fim do ano atual. Fechamento esse que deve potencializar o retorno de ativos atrelados ao IRF-M,

Handwritten signature

Handwritten initials

IRF-M1 bem como IMA-B. Nesse cenário recomendamos além do valor disponível no **BB FLUXO FIC RF PREVID** seja somado ao valor disponível no **BB IDKA 2 TP FI RF PREVID**, aplicando assim os dois valores somados ao **BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID**. Conforme cenário descrito anteriormente, aproveitou-se a oportunidade de revisão da carteira no qual foram sugeridas algumas movimentações visando redução de volatilidade da carteira, assim como especificadas abaixo:

MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
Produto/Fundo		Valor R\$
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	Resgate Total
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	Resgate Total
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	Resgate Total
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	Resgate Total
TOTAL		R\$ 5.814.338,40

APLICAÇÕES		
Produto/Fundo		Valor R\$
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 1.474.577,14
FUNDOS NOVOS		
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 4.339.761,26
TOTAL		R\$ 5.814.338,40

Ao final da Reunião, todas as movimentações financeiras de resgates e aplicações apresentadas foram aprovadas por unanimidade dos membros. Nada mais havendo a tratar, eu, Eurídice Ferreira Bastos, membra do Comitê, lavrei a presente Ata que vai assinada por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos. Itapajé-Ce, 12 de junho 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