



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE
ARACARIGUAMA - IMSS
ESTADO DE SÃO PAULO

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS MÊS DE MARÇO/2024

Data: 25/03/2024

Participantes: Renata Martins de Farias, Hélio Barbosa Júnior, Valeria Santiago dos Santos Duarte, Ângela Pereira Arruda e Cleidson Martins.

Convidada:

Silvia Regina Rodrigues dos Santos – Jurídico do IMSS

Às quatorze horas do vigésimo quinto dia do mês de março do ano de dois mil e vinte e quatro, atendendo a convocação formalizada via telefone e e-mail, reuniram-se ordinariamente os membros do Comitê abaixo assinado em conjunto com o Conselho Deliberativo do IMSS. A reunião se iniciou com a leitura da Ata da reunião anterior pela Presidente do IMSS, e após passou a palavra para o Gestor que apresentou o relatório analítico dos investimentos em anexo e com base no cálculo atuarial informou a nova meta: IPCA + 4,90% de para o exercício de 2024. **1) Análise da Carteira de Investimentos:** Foi analisada a carteira de investimentos do IMSS buscando atingir a meta atuarial que para esse exercício de 2024 é 4,90% + IPCA, e com base no relatório e nas recomendações da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado vamos estudar realocações e diversificações mais rentáveis para bater a meta. Segundo as recomendações da Consultoria em seu Panorama Econômico de Fevereiro 2024 a seguir: A leitura dos índices de inflação e dos demais fatores macroeconômicos utilizados na análise de conjuntura econômica do mês de fevereiro sinalizaram que o caminhar para o controle inflacionário está ocorrendo de maneira vagarosa, porém continua. O mercado segue atento a cada divulgação de dados, principalmente aqueles que o Federal Reserve vem sinalizando como sendo os balizadores para sua política monetária. A utilização da Inteligência Artificial (IA) nos mais variados segmentos do mercado vem trazendo inovações e aumentos de produtividade disruptivos para os setores que estão aderindo a tecnologia, e este aumento de produtividade e perspectiva de incremento de lucro para as companhias estão aos poucos sendo precificados no valor das empresas ligadas direta ou indiretamente à IA. Como consequência, observamos os principais índices acionários atingindo patamares históricos, e ainda que exista espaço para ganhos de produtividade e, portanto, novas altas das bolsas, recomendamos cautela por parte dos investidores na alocação de recursos. Para a China, com o corte de juros de 5 anos, o setor imobiliário começa a enxergar estímulos ainda mais concretos por parte do governo, e as empresas brasileiras que podem obter benefício deste cenário aguardam ansiosamente para o fornecimento de insumos para o reinvestimento no setor da gigante asiática. No Brasil, ainda que a leitura do IPCA tenha vindo acima do projetado, o corte de juros em mais 50 pontos base é esperado para a reunião de março conforme amplamente sinalizado pelos membros do COPOM (Comitê de Política Monetária), e a projeção para o fim de 2024 segue em torno dos 9%. E conforme sinalizado no Panorama Econômico de janeiro, o Comitê de Investimentos da Crédito e Mercado, por decisão unânime, mantém a estratégia de alocação tática esquematizada no quadro abaixo.



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE

ARACARIÇUA - IMSS

ESTADO DE SÃO PAULO

| Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável | |
|---|------------|
| <u>Renda Fixa</u> | 60% |
| Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+) | 5% |
| Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture) | 10% |
| Gestão do Duration | 10% |
| Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2) | 10% |
| Curto Prazo (CDI, IRF-M 1) | 10% |
| Títulos Privados (Letra financeira e CDB) | 15% |
| <u>Renda Variável</u> | 30% |
| Fundos de Ações | 20% |
| Multimercados | 5% |
| Fundos de Participações * | 0% |
| Fundos Imobiliários * | 5% |
| <u>Investimento no Exterior</u> | 10% |
| Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge) | 0% |
| Fundos de Investimentos no Exterior | 10% |

2) Análise do fluxo de caixa do mês corrente; O Sr. Helio Barbosa Junior apresentou e o fluxo de caixa para o mês corrente o qual foi analisada pelos membros comitê.

3) Informações e Deliberações: A Presidente colocou para apreciação dos membros do Comitê os Termos de Credenciamento dos Bancos a seguir: Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Santander, Bradesco, QLZ Gestão de Recursos Financeiros Ltda., BFL Administração de Recursos Ltda. e RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. O Gestor informou que o exercício de 2023 fechou com os valores devidos pela Prefeitura Municipal nos montantes de R\$ 24.895.349,58 (vinte e quatro milhões, oitocentos e noventa e cinco mil e trezentos e quarenta e nove reais e cinquenta e oito centavos) dívida parcelada, e 15.557.497,68 (quinze milhões, quinhentos e cinquenta e sete mil e quatrocentos e noventa e sete reais e sessenta e oito centavos) dívida esta em aberto sem parcelamento, totalizando uma dívida no valor de R\$ 40.452.847,26 (quarenta milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil e oitocentos e quarenta e sete reais e vinte e seis centavos). O Comitê deliberou sobre as seguintes realocações: realocar o valor de R\$ 5.000.000,00 do Fundo IDKA 2 para o Fundo B.B. Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário CNPJ: 35.292.588/0001-89, e realocar o valor de R\$ 6.000.000,00 do Fundo Fluxo para o Fundo BB Títulos Públicos VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 49.964.484/0001-88. E ninguém mais querendo fazer uso da palavra, e nada a deliberar foi declarada encerrada a reunião. Documentos que fazem parte da



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE

ARACARIGUAMA - IMSS

ESTADO DE SÃO PAULO

presente Ata: **1)** Relatório Analítico de Investimentos Janeiro 2024 **2)** Panorama Econômico de Fevereiro/2024 **3)** Laminas dos Fundo Vértice 2024 e do BB Alocação Ativa. Nada mais.