



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA

REUNIÃO ORDINÁRIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS / DEZEMBRO DE 2023

LOCAL: – Sede do IPREV Mariana; Rua Santa Cruz 28, Barro Preto, Mariana/MG às 08h42min do dia 19 de dezembro de 2023.

MEMBROS PRESENTES: Ricardo Geraldo Anselmo, Edilene Barbosa Toríbio, Osmerino Anelito Pena, Wesley Ferreira de Moraes, Flávio Augusto de Assis Rocha.

PAUTA:

- Apresentação do cenário econômico;
- Análise do cenário macroeconômico;
- Apresentação da carteira de investimentos do instituto;
- Proposição de investimentos/desinvestimento;

*Deliberação de aplicação de repasse mensal.

- Tema livre para considerações finais;

Considerações: O Presidente do Comitê Osmerino Pena cumprimentou a todos os presentes e iniciou informando que usará, como referência, a carta do banco Santander para fazer a análise dos cenários econômico e macroeconômico. Em novembro, os juros globais de longo prazo tiveram queda substancial, refletindo a evolução mais construtiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que o Banco Central norte americano ("Fed") tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, ao passo que o dólar perdeu força frente às demais moedas. No Brasil, a curva de juros acompanhou a queda dos juros futuros globais. O Real se valorizou frente ao dólar e o Ibovespa encerrou o mês com desempenho positivo. A conjuntura internacional mostrou evolução mais positiva no mês passado. A inflação (CPI) teve um

Página 1 de 3



resultado favorável, inclusive com seu núcleo surpreendendo para baixo, mantendo a tendência de desinflação. Nos últimos doze meses, a inflação e seu núcleo estão rodando em 3,2 e 4,0%, respectivamente. A expectativa é de que a inflação siga nessa trajetória de desaceleração nos próximos trimestres, retornando para níveis compatíveis com a meta em 2025. Para a economia brasileira, a expectativa é de uma leve queda do PIB no terceiro trimestre, seguida por relativa estabilidade no quarto trimestre, o que deve levar a um crescimento ao redor de 3,0% em 2023. Para 2024, a projeção prossegue em 1,5%. Indicadores financeiros Ibovespa taxa de 12,54% no mês 13,20% nos últimos 12 meses e 16,04% no ano, S&P500 taxa de 8,92% no mês 11,95% nos últimos 12 meses 18,97% no ano, Dólar à vista B3 estava 4,93 taxa de -2,26% para o mês, -5,61% nos últimos 12 meses e -6,82% no ano, IRFM-1 15.068,14 taxa de 1,00% no mês 13,55% nos últimos 12 meses e 12,22% no ano, CDI 0,92% no mês, 13,30% nos últimos 12 meses e 12,04% no ano. Projeções da economia brasileira - PIB com uma projeção de crescimento real de 1,5% para 2024 e Inflação (IPCA/IBGE) com projeção de 4% para 2024, dívida bruta do governo geral (% do PIB) com projeção de aumento de 76,5% em 2023 para 80,0% em 2024. Flávio comentou que é interessante analisar os dados da dívida pública, que é possível observar que está aumentando de forma progressiva, que, na visão dele, as incertezas fiscais podem desenhar um cenário desanimador para o longo prazo. Passou-se para a análise do desempenho da carteira do Instituto. A meta de rentabilidade era de 8,79% e os investimentos apresentaram um retorno de 11,75% bem acima da meta almejada, o saldo do mês anterior era de R\$ 341.761.824,30, o rendimento mensal foi de 1,28%, que apresentou um retorno de R\$ 4.396.963,72, resultando em um patrimônio líquido total para o mês de novembro de R\$ 347.083.883,57. O Presidente Osmerino informou que o Controlador Interno Diego Carioca enviou um e-mail sugerindo que o Comitê também fizesse a revisão de seu Regimento Interno tal qual os Conselhos estão fazendo e perguntou a opinião dos presentes. Continuando, Osmerino passou a palavra para Diego que esclareceu que a intenção com a sugestão é a de que o Comitê faça ajustes no Regimento Interno com a finalidade de melhoria de gestão incluindo, por exemplo, o papel do Analista de Investimentos que antes não existia no regimento e agora há a possibilidade de se contar mais com esse profissional, ele sugeriu ainda que os membros do Comitê façam a leitura do Regimento a fim de fazer os apontamentos de melhoria necessários. Todos concordaram com a sugestão. Com relação às movimentações da carteira, o comitê achou por bem seguir a análise da carta mensal do banco Santander, mantendo uma visão mais neutra, ou seja, sem movimentações de muito risco. Ricardo observou que dependendo da estratégia adotada pelo gestor dos fundos de mesmo seguimento o desempenho dos fundos é diferente, disse que acha interessante fazer essa análise antes de decidir sobre quais movimentações fazer na carteira. Ficou acordado entre os presentes em fazer uma análise, em conjunto com a consultoria, do fundo que apresentou melhor



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA

desempenho no segmento dos IRFMs e a intenção em movimentar o CDI para o mês de janeiro de 2024. Prosseguindo, passou-se para as **deliberações**: Ficou decidido que a aplicação do repasse mensal será no Fundo SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CNPJ: 13.455.197.0001/03. Não havendo mais nada a tratar, às 12h29 deu-se por encerrada a reunião, e eu, Giselle Cristina Carlos Gonçalves, lavrei a presente Ata que, após lida, segue assinada.

Edilene Barbosa Toríbio

Ricardo Geraldo Anselmo

Osmerino Anelito Pena

Wesley Ferreira de Moraes

Flávio Augusto de Assis Rocha