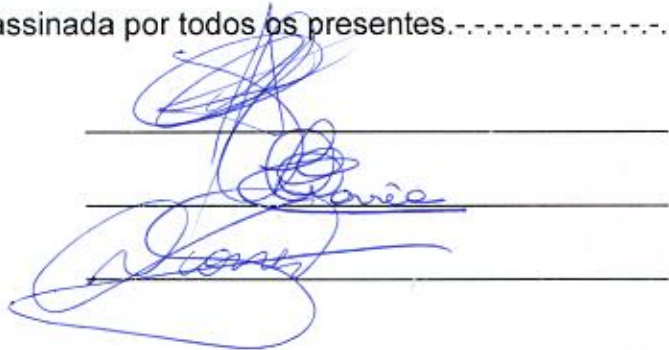


aprovação junto aos demais conselhos. Do que, para constar foi lavrada a presente ata, que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.....

Márcio Francisco de Deus

Liamar Aparecida Veroneze Correa

Victor Artur Lopes Torres



ATA DA QUADRAGÉSIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DOS RECURSOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE OLÍMPIA – OLÍMPIA PREV, ADMINISTRAÇÃO 2023/2024, REALIZADA NO DIA 18 DE JUNHO DE 2024, ÀS QUINZE HORAS.

Aos dezoito dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, às quinze horas, sob a Presidência do Senhor **Márcio Francisco de Deus**, Presidente do Comitê de Investimento dos Recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Olímpia – OLÍMPIA PREV e membros efetivos **Liamar Aparecida Veroneze Correa** e **Victor Artur Lopes Torres**, realizou-se a quadragésima reunião ordinária do Comitê de Investimentos, da administração 2023/2024. Com o objetivo de tratar e analisar as movimentações realizadas durante o mês de maio de 2024, o presidente do Comitê de Investimentos do OLÍMPIA PREV, iniciou a reunião com uma leitura e discussões sobre cenário macro. Nesse aspecto, comentou sobre a economia americana, que na ocasião apresentava uma desaceleração quanto à taxa de juros dos títulos públicos, principalmente nos títulos do tesouro com vencimento entre 10 (dez) e 20 (vinte) anos. Para essa comparação, o Presidente do Comitê de Investimento demonstrou o gráfico que sinalizava o comportamento dos títulos no período atual, 30 (trinta dias) e anualizado. Nesse contexto, avaliou-se que em relação à taxa apresentada na reunião anterior, houve uma melhora de forma que o título apresentava rentabilidade de aproximadamente 4,30% (quatro inteiros e trinta centésimos por cento). Houve também, a demonstração da inflação americana, que mais uma vez, sinalizou estabilidade com

uma redução de 0.10% (dez centésimos por cento) com o acumulado da casa de 3,30% (trinta inteiros e trinta centésimos por cento). Os membros do Comitê, também discutiu sobre reunião do banco central americano, que decidiu pela manutenção da taxa de juros ficando assim, no patamar das bandas de 5,25% (cinco inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) por 5,50% (cinco inteiros e cinquenta centésimos por cento), com sinais de possível corte para o mês de dezembro. Destacou-se também, que essa possibilidade considerando o contexto político fica bastante reduzido, uma vez que, tradicionalmente os Estados Unidos não realiza movimentos na taxa de juros em exercício eleitoral. O PMI no mês de abril, saiu do patamar de 51.3 para 54.4, com uma conotação importante quanto a decisão assertiva do banco central na manutenção da taxa, uma vez que o dado demonstra importante atividade econômica. Num outro contexto, a bolsa americana vem apresentando uma série de recordes históricos nos fechamentos. Num breve relato, os membros do comitê falaram sobre o ambiente positivo em que se encontra o investidor americano, de modo que, para investimento em tesouro a taxa encontra-se num excelente patamar e no caso de optar por renda variável, mesmo que os principais índices estejam sustentados pelas empresas de tecnologia, ainda apresenta excelentes ganhos para os ativos de risco. As eleições americanas estão previstas para ocorrer no dia 5 de novembro de 2024, mas a mídia já apresenta os possíveis debates como elementos que poderão causar volatilidade ao mercado. Com relação a Europa, o PMI composto avançou de 51,7 para 52,3 sendo o melhor resultado para os últimos 12 meses. O banco central da zona do euro, depois de uma difícil tarefa de manutenção da taxa de juros no patamar de 4,50% (quatro inteiros e cinquenta centésimos por cento) realizou o primeiro corte de 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento). Esse movimento é o primeiro observado desde 2019, como o principal argumento, o banco central europeu justificou a melhoria quanto a perspectiva de inflação. A inflação na zona do euro ficou em 2,6% (dois inteiros e seis décimos por cento) em maio, ainda num ponto de sensibilidade, uma vez que o percentual da meta é de 2% (dois inteiros por cento). Em relação a China, o setor industrial demonstra efeitos positivos após o governo aportar aproximadamente 42 bilhões de dólares em estímulos financeiros no setor industrial, setor que o PMI

apresentou um avanço pelo sétimo mês consecutivo. A balança comercial resultou num saldo de 72,3 bilhões de dólares, um pouco abaixo das projeções de 81,4 bilhões de dólares, as exportações avançaram 1,5% (um inteiros e cinco décimos por cento) em abril, após uma retração de 7,5% (sete inteiros e cinco décimos por cento) em março. Já em relação as importações, observa-se um avanço de 8,4% (oito inteiros e quatro centésimos por cento) após uma queda de 1,9% (um inteiro e nove centésimos por cento) no mesmo período. Seguindo com as análises, o Comitê avaliou o cenário doméstico, apontando que a inflação acumulada em 12 meses foi de 3,93% (três inteiros e noventa e três centésimos por cento), com uma aceleração de 0,46% (quarenta e seis centésimos por cento) no mês de maio. O resultado trouxe, uma sinalização negativa quanto ao avanço na margem de tolerância de 4,50% (quatro inteiros e cinquenta centésimos por cento). Salientou ainda o presidente do Comitê de Investimentos do OLÍMPIA PREV, sobre o resultado da reunião do COPOM ocorrida em maio de 2024, que estabeleceu a redução nos níveis de queda para a taxa SELIC. O patamar de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) para 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), onde a mesma se encontra em 10,50% (dez inteiros e cinquenta centésimos por cento). O Banco Central na mesma reunião sinalizou que mudaria, caso ocorresse mudanças de cenário. Outro assunto trazido para a reunião, foi a evolução em relação a evasão de capital externo do país, chegando ao patamar de 40,032 bilhões de reais. Nesse contexto salienta-se, que os dados de inflação demonstram certa persistência, acumulado a uma piora no quadro fiscal e uma intensificação de conflitos de narrativas e possíveis intervenções no Banco Central. Uma indicação positiva, mas que interfere ou pode postergar o resultado no controle de inflação foi os dados de emprego, que atingiu a menor taxa de pessoas desempregadas dos últimos 10 (dez) anos num patamar de 7,9% (sete inteiros e nove décimos por cento). Para o cenário de bolsa, representado pelo índice IBOVESPA o acumulado no mês trouxe resultado negativo, uma vez que o índice saiu de 124,12 pontos para 115,63 pontos. A moeda brasileira também ficou desvalorizada frente ao dólar, uma vez que partiu de R\$ 5,10 (cinco reais e dez centavos) e atingiu o patamar de R\$ 5,42 (cinco reais e quarenta e dois centavos). Uma situação, que colocou o Brasil como a segunda moeda mais

desvalorizada entre os membros dos países emergentes. Seguindo com as tratativas, foi apresentado a leitura do boletim Focus emitido no dia 17 de junho de 2024. Nessa leitura, foi possível avaliar que o IPCA sofreu o sexto ajuste para cima, chegando ao patamar de 3,96% (três inteiros e noventa e seis centésimos por cento). Segundo as perspectivas de fechamento dos economistas, em relação ao PIB a observação foi negativa, de modo que o índice saiu de 2,09% (dois inteiros e nove centésimos) para 2,08% (dois inteiros e oito centésimos por cento), o câmbio também nesse contexto, sofreu um ajuste para cima com a moeda brasileira sendo cotada a R\$ 5,13 (cinco reais e treze centavos) no final desse exercício. Em relação a SELIC, a estimativa é que se interrompa a redução de corte até uma sinalização mais consolidado de ajustes fiscais ou propostas para ampliação da redução. Na sequência, foi distribuído aos membros presentes, a planilha com os saldos dos fundos de investimentos atualizados do dia 18 de junho de 2024, onde puderam constatar um saldo aplicado de R\$ 200.761.090,81 (duzentos milhões, setecentos e sessenta e um mil, noventa reais e oitenta e um centavos) com uma rentabilidade positiva de 0,07% (sete centésimos por cento), com um acréscimo patrimonial de R\$ 145.202,96 (cento e quarenta e cinco mil, duzentos e dois reais e noventa e seis centavos). Na ocasião, foram verificados que os fundos com participação em renda variável, os multimercados e fundos com exposição a títulos do governo de longo prazo, performavam-se negativamente. Na continuidade dos trabalhos, foi distribuído aos presentes o relatório analítico de investimentos relativo ao mês de maio de 2024. Em análise ao material, os membros do Comitê verificaram o enquadramento dos fundos de investimento, em relação à política de investimento bem como aos limites da resolução tanto na renda fixa quanto na renda variável. Na continuidade, foi realizada uma análise quanto a rentabilidade dos fundos no fechamento do mês de maio. No relatório analítico, apuraram que no encerramento do mês houve um acréscimo patrimonial no importe de R\$ 1.313.967,62 (um milhão, trezentos e treze mil, novecentos e sessenta e sete reais e sessenta e dois centavos) com 0,66% (sessenta e seis centésimos por cento) positivos de rentabilidade e capital investido de R\$ 200.592.057,81 (duzentos milhões, quinhentos e noventa e dois mil, cinquenta e sete reais e oitenta e um centavos). Destacou o presidente do Comitê,

que o atingimento do patrimônio superior a 200.000.000,00 (duzentos milhões) na ocasião, ainda não poderia ser comemorado, uma vez que a meta atuarial para o período foi de 4,35% (quatro inteiros e trinta e cinco centésimos por cento) e o número atingido pela rentabilidade dos fundos no acumulado foi de 2,84% (dois inteiros e oitenta e quatro centésimos por cento). Os membros presentes avaliaram que a performance negativa, estava vinculada aos ativos de renda variável, justificado muito, por conta do aumento das desconfianças quanto ao comprimento das metas fiscais estabelecidas para o exercício, inflação e permanência da taxa de juros ainda em patamares elevados. Versando sobre a rentabilidade dos ativos, mereceu destaque o fundo BB Ações Bolsa Americana, que no mês apresentou uma performance positiva de 5,03% (cinco inteiros e três centésimos por cento), com importante contribuição de 11,83% (onze inteiros e oitenta e três centésimos por cento) no ano. Sobre a distribuição dos fundos, foi constatado que o Banco do Brasil concentrou 43,15% (quarenta e três inteiros e quinze centésimos por cento) da carteira, enquanto a Caixa econômica federal com 49,72% (quarenta e nove inteiros e setenta e dois centésimos por cento), o banco Bradesco com 5,59%, (cinco inteiros e cinquenta e nove centésimos por cento) o banco Santander com 0,98% (noventa e oito centésimos por cento) e o Banco Itaú com 0,56% (cinquenta e seis centésimos por cento). Foi discutido também, os principais movimentos apresentando as APR's para referendo junto aos membros presentes do Comitê. Posteriormente foi discutido também, sobre a aprovação do relatório analítico de investimentos do mês de maio. Ainda na condução dos trabalhos e não verificando subjeções quanto ao material apresentado, restou aprovado entre os membros presentes do comitê o presente relatório de investimento, de modo que o mesmo seguiria para as aprovações do Conselho Fiscal e Conselho Administrativo. Do que, para constar foi lavrada a presente ata, que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.....

Márcio Francisco de Deus

Liamar Aparecida Veroneze Correa





OLÍMPIA PREV

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE OLÍMPIA**

Victor Artur Lopes Torres