



Itanhaém Previsão

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA FEVEREIRO DE 2024

Aos vinte de fevereiro de dois mil e vinte e quatro, o Comitê de Investimentos se reuniu para cumprir as Legislações vigentes. Na análise do cenário do mercado internacional, observa-se que a curva de juros do título do governo americano de dez anos ultrapassou os 4,0% durante o mês de janeiro, mas acabou fechando o mês em 3,86%. O arrefecimento da curva durante o quarto trimestre ocorreu devido a probabilidade de eventual recessão econômica dos Estados Unidos. A Inflação nos EUA, em janeiro ficou em 0,3%, sendo o maior registro dos últimos quatro meses. Em relação a esse e outros fatores, o mercado brasileiro, principalmente o Banco Central, segue monitorando, para antecipar os movimentos do FED (Banco Central dos Estados Unidos).

Na Europa, devido a taxa de juros atual da zona do Euro de 4,0%, entre outros fatores, a economia vem desacelerando, e o índice de inflação medido pelo índice de preço (CPI), mostra que ocorre desinflação. O CPI anual de janeiro ficou em 2,8%, em linha com as expectativas.

Na Ásia, a China registrou em seu índice de preços, deflação pelo 4º mês consecutivo. A contração foi de -0,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo a maior contração dos últimos 14 anos. A projeção do mercado era uma contração de -0,50%. Esse registro coloca uma pressão ainda maior para o aumento de estímulos econômicos, entre eles, os vinculados às taxas de juros. Na reunião de janeiro, o Banco Central chinês, manteve a estrutura de juros inalterada em toda sua curva.

No Brasil, o COPOM (Comitê de Política Monetária) realizou mais um corte de 0,50% na Taxa Selic, que ficou em 11,25% ao ano. O corte percentual está alinhado com o discurso que o Bacen mantém com o mercado. Em comunicado junto à decisão, o Bacen reiterou certa cautela em relação ao futuro por conta do cenário no exterior. Ainda que mais cortes sejam esperados, o fator que deve apresentar maior peso sob a decisão doméstica de política monetária é os juros estrangeiro, principalmente dos Estados Unidos. A Inflação ficou em 0,42% no mês de janeiro de 2024 e continua seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo.

Na Bolsa de Valores (B3), o índice IBOVESPA fechou o mês de janeiro com performance negativa de -4,79%, o oposto dos índices de ações globais.

Na renda fixa, os índices dos fundos na Carteira do Itanhaém Previsão fecharam no positivo. O IMA-B 5 (0,99%); IRF-M (0,67%); IRF-M 1 (0,83%); IDKA-IPCA 2ª (0,81%); CDI (0,97%). Os índices que balizam os fundos exterior, também fecharam no positivo; Global BDRX (4,78%); S&P500 (Moeda Orig.) (1,59%); MCSI ACWI (2,86%).

Conforme o relatório de mercado Focus, de 16/02/2024, as expectativas de mercado, do IPCA caiu para 3,82% para 2024 e subiu para 3,52% para 2025. A taxa Selic se manteve estável, 9,0% para 2024 e se manteve em 8,50% para 2025. O PIB subiu para 1,68% para 2024 e se manteve em 2,0% para 2025. Já o dólar subiu para R\$ 4,93 em 2024 e se manteve em R\$ 5,00 para 2025.



Itanhaém Previsão

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

Na data de oito de fevereiro de dois mil e vinte e quatro, esteve presente na sede deste Instituto de Previdência, o representante da R3 Agente Autônomo de Investimento, Alexandre Carvalho, para apresentação de fundos de investimento. Conforme análise dos fundos, o FINACAP MAURITSSTAD FIA, CNPJ: 05.964.067/0001-60, apresenta bom desempenho no longo prazo, sendo uma opção de investimento futuro para o segmento renda variável na Carteira. Foi analisado o relatório da assessoria Crédito&Mercado, e conforme foi explanado nos cenários e devido à queda do índice Ibovespa, nesse mês de janeiro a Carteira do Instituto fechou no positivo, mas ficou abaixo de sua Meta Atuarial, com um retorno de 0,27% contra 0,85% da Meta.

Foi atualizado e efetuado o Credenciamento das Instituições:

R3 Agentes Autônomos de Investimentos, CNPJ: 39.438.552/0001-11

Bayes Capital Management Investimento Ltda., CNPJ: 36.174.602/0001-02

Sem mais nada a analisar ou deliberar foram encerrados os trabalhos.


Vanusa Bento de Carvalho
CPA-10


Paulo Roberto Harbs
CPA-10


Aurélio Kazuya Tamamoto
CPA-10