

# ITANHAÉM PREV

Instituto de Previdência dos Servidores  
Públicos do Município de Itanhaém

OFÍCIO Nº 99/2024

**ASSUNTO: Ata do Comitê de investimento – julho/2024**

Venho através do Presente, encaminhar a esse D. Conselho de Administração, Ata do Comitê de Investimento da Competência julho/2024 e demais documentos anexos.

Ao ensejo, reitero meus protestos de mais altiva estima e distinta consideração.

Itanhaém, aos 16 de julho de 2024.

*Vanusa B. Carvalho*  
**Vanusa Bento de Carvalho**  
Superintendente

**CÓPIA**

*Nichel*  
*16/06/24*



# Itanhaém Prev

## Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS

#### ATA JULHO DE 2024

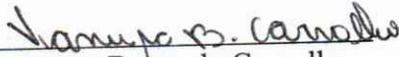
Aos vinte e cinco de julho de dois mil e vinte e quatro, o Comitê de Investimentos se reuniu para cumprir as Legislações vigentes. Foi analisado o relatório da assessoria Crédito&Mercado que aponta que no mês de junho, a Carteira do Itanhaém Prev teve retorno de, +1,87% e ficou acima da Meta Atuarial de, +0,60%. No retorno acumulado a Carteira apresenta retorno de +4,53% e a Meta, +4,99%. A análise do cenário internacional, o mês de junho, mostra que nos EUA, a inflação americana caiu mais do que o esperado devido a deflação de bens e arrefecimento da inflação dos aluguéis e queda de preços de alguns serviços, como passagens aéreas e hospedagens. A confiança na retomada do processo desinflacionário e indícios de esfriamento da atividade econômica devem levar o Banco Central Americano (FED) a sinalizar o início de um processo de flexibilização monetária no segundo semestre. Na Europa, conforme a expectativa de mercado, ocorreu o corte de 0,25% da taxa de juros devido a inflação e desaquecimento do mercado de trabalho, esfriando a economia europeia a ponto de permitir a flexibilização monetária por parte do Banco Central Europeu (ECB). Na China, o PIB do segundo trimestre de 2024 cresceu 4,7% em relação ao mesmo período do ano de 2023, mas as expectativas do mercado eram de 5,1%. Os principais fatores, dessa queda são os de uma recessão contínua do setor imobiliário apesar das ações estimulantes do governo, baixa demanda interna e externa, além da desvalorização da moeda local (Yuan). No Brasil o COPOM, por decisão unânime manteve a taxa básica de juros, SELIC, em 10,50%, e foi embasado nos fatores de risco como, ambiente externo mais adverso; afrouxamento do compromisso de equilíbrio em contas fiscais; zelo pela credibilidade do Banco Central em ser a instituição guardiã do poder de compra da moeda. Conforme aponta o IBGE, no mês de junho, sete grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços, registrando o IPCA em 0,21%, ficando abaixo da expectativa de mercado que era de 0,32%. O destaque fica para a alta no grupo de Alimentação, Bebidas com 0,44% e Saúde, Cuidados Pessoais, com 0,37%. O Ibovespa fechou o mês de junho com alta de 1,48%. O principal fator que vem derrubando o Ibovespa é a fuga dos investidores estrangeiros que retiraram cerca de 42 bilhões de reais da Bolsa de Valores do Brasil (B3). Na Renda Fixa, no mês de junho, os índices que compõe os Fundos da Carteira do Itanhaém Prev, fecharam da seguinte forma: IMA-B 5, +0,39%; IMA-B, -0,96%; IMA-B 5, +0,39%; O IDKA-IPCA 2A, +0,18%. Nos prefixados, o IRF-M 1, 0,63%; IRF-M, -0,29%. Os índices de ações globais que balizam os Fundos Exterior na Carteira, fecharam todos no positivo. O BDRX fechou com, +12,79% e em Moeda Original, o MSCI ACWI fechou em, +2,10% e o S&P 500 em, +3,47%. O relatório de mercado Focus de, 05/07/2024, apresentou expectativas elevadas para a inflação. O IPCA para o final de 2024 subiu para 4,02% e para o final de 2025, subiu para, 3,88%. A SELIC se manteve em 10,50% em 2024 e para 2025 e ficou estável com, 9,50%. O PIB para 2024 foi aumentada para 2,10% e para o final de 2025 a expectativa caiu para 1,97%. O CÂMBIO para o final de 2024, manteve o dólar em R\$ 5,20 e foi aumentada para o final

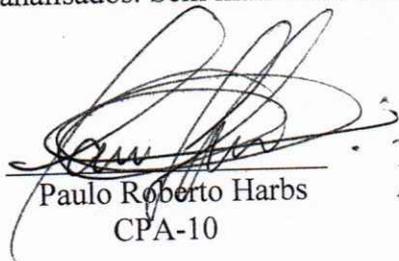


## Itanhaém Previ

### Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

de 2025, para, R\$ 5,20. Em 16 de agosto de 2024, expira o prazo de carência do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA, CNPJ: 18.598.288/0001-03. Sugerimos que o saldo seja realocado para o FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA, CNPJ: 23.215.008/0001-70, fundo integrante da Carteira do Itanhaém Previ, que tem desempenho acima de seu benchmark em todos os períodos analisados. Sem mais nada a analisar foram encerrados os trabalhos.

  
Vanusa Behto de Carvalho  
CPA-10

  
Paulo Roberto Harbs  
CPA-10

  
Aurélio Kazuya Tamamoto  
CPA-10