



Itanhaém Previsão

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

ATA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

AGOSTO DE 2024


Aos vinte de agosto de dois mil e vinte e quatro, o Comitê de Investimentos se reuniu para cumprir as Legislações vigentes. Foi analisado o relatório da assessoria de investimentos apontando que no mês de julho a Carteira do Itanhaém Previsão teve retorno de, +1,20% e ficou acima da Meta de, +0,83%. Entretanto, no retorno acumulado a Carteira tem o retorno de, +5,78% contra +5,87% da Meta Atuarial. A análise do cenário internacional nesse mês, demonstra que nos EUA, conforme já era esperado pelo mercado, o Banco Central Americano (FED) manteve a taxa básica de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50% a.a., sinalizando à proximidade do início do ciclo de afrouxamento monetário. Após o registro de deflação no mês de junho, a expectativa do mercado para o mês de julho era a queda da inflação, mas o IPCA variou acima do esperado. Na Europa, a inflação no mês de julho foi de 2,6%, conforme a expectativa do mercado. Na Ásia, o destaque ficou para o Banco Central do Japão (BOJ) que, após duas décadas, aumentou a taxa de juros para 0,25%, indo na contramão dos principais bancos centrais pelo mundo que vem operando corte de juros. Esse ato impactou nas moedas de diversos países, incluindo a moeda brasileira. Na China, a inflação registrada no mês de julho de 2024, foi uma alta de 0,5% comparado com julho de 2023, ficando acima da expectativa do mercado, cuja projeção era de 0,3%. Com o PIB chinês ficando abaixo dos 5% nesse segundo semestre, a expectativa é de que não seja atingido a meta de crescimento econômico, levando seu Banco Central (PBOC) a cortar 0,1% da curva de juros, tentando reverter o cenário de crescimento abaixo do esperado. No Brasil, por unanimidade o COPOM manteve a taxa SELIC em 10,50%, com a justificativa de ambiente externo mais adverso; afrouxamento do compromisso de equilíbrio em contas fiscais; zelo pela credibilidade do Banco Central (BACEN) por ser a instituição guardiã do poder de compra da moeda. Na Inflação do mês de julho o IPCA registrou aumento de 0,38% e ficou acima da expectativa de, 0,35%. O destaque da alta foi para o grupo de Transportes, com alta de 1,82% e habitação, com alta de 0,77%. Na Bolsa de Valores do Brasil (B3), devido à baixa precificação dos ativos de renda variável e os bons resultados das companhias e da expectativa dos investidores estrangeiros para o corte de juros nos EUA para o mês de setembro, fez com que a Bolsa fechasse o mês de julho com alta de 3,02%. Na Renda Fixa, os índices dos fundos da Carteira do Itanhaém Previsão fecharam todos no positivo. O IMA-B5, 1,12%; o IMA-B, 2,49%, o IRF-M1, 0,95%, o IRF-M, 1,49% e o IDKA-IPCA 2ª, 1,04%. Os índices de ações globais que balizam os Fundos Exterior na Carteira, fecharam todos no positivo; o BDRX fechou com, +4,11% e em Moeda Original, o MSCI ACWI fechou em, +1,64% e o S&P 500 em, +2,54%. O relatório de mercado Focus de, 02/08/2024, apresentou novamente projeções elevadas para a inflação. O IPCA para o final de 2024 subiu para 4,12% e para o final de 2025, subiu para, 3,98%. A taxa SELIC se manteve em 10,50% em 2024 e para 2025 subiu para, 9,75%. O PIB para 2024 foi aumentada para 2,20% e para o final de 2025 a expectativa caiu para 1,92%. O CÂMBIO para o final de 2024, elevou o dólar para, R\$ 5,30 e foi



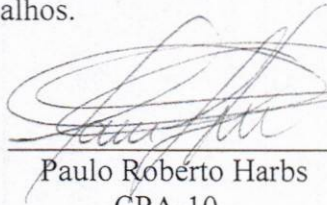
Itanhaém Previsão

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itanhaém

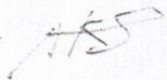
de 2025, para R\$ 5,30. Foi feita análise dos fundos da Carteira de Investimentos e com o objetivo de superar a meta atuarial, sugerimos que seja feita realocação de fundos para outros de melhor desempenho, conforme demonstram os relatórios e gráficos anexos. Resgate total do Fundo SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO, CNPJ: 09.577.447/0001-00 com o saldo total realocado para o SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, CNPJ: 02.224.354/0001-45. Resgate total do Fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO, CNPJ: 13.077.415/0001-05, com o saldo realocado para os fundos: BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA, CNPJ: 02.296.928/0001-90 e FINACAP MAURISSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 05.964.067/0001-60, no qual sugerimos o aporte de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais). Sem mais nada a analisar foram encerrados os trabalhos.



Vanusa Bento de Carvalho
CPA-10



Paulo Roberto Harbs
CPA-10



Aurélio Kazuya Tamamoto
CPA-10