

Ata 18/2023

Aos vinte e oito dias do mês de dezembro de dois mil e vinte e três às dez horas e trinta minutos reuniram-se na sala de reuniões da Prefeitura Municipal de Nova Boa Vista os integrantes do comitê de investimentos do RPPS para analisar as rentabilidades dos fundos de investimento do RPPS dos meses de outubro e novembro de 2023, a presidente do Comitê Marisa Barth demonstrando a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês de outubro de 2023 conforme composição dos investimentos por benchmark, com porcentagem investida em cada fundo de investimento. Composição da carteira em novembro: Banrisul Absoluto FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 6.589,208,14, 27,61%, Banrisul Foco IDKA 2ª FI Renda Fixa, no valor de R\$ 1.579.557,80, 6,62%, Banrisul Foco IMA G FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 812.971,22, 3,41%, Banrisul Foco IRF-M 1 FI Renda Fixa, no valor de R\$ 1.178.022,93, 4,94%, BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, no valor de R\$ 474.588,31, 1,99%, BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP, no valor de R\$ 2.712.220,19, 11,36%, Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP, no valor de R\$ 2.984.648,66, 12,51%, Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa R\$ 314.743,68, 1,32% Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 1.968.342,86%, 8,32%, Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Fi Renda Fixa LP, no valor de R\$ 1.202.640,79, 5,04%, Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 423.385,86, 1,77%, Caixa Brasil Matriz FI Renda Fixa, no valor de R\$ 1.540,943,31, 6,46% Sicredi Institucional IRF-M FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 551.017,45, 2,31%, Sicredi Liquidez Empresarial FI Renda Fixa, no valor de R\$ 1.506.777,86, 6,31%, Sicredi Taxa Selic FIC Renda Fixa LP, no valor de R\$ 27.964,00, 0,12% totalizando um valor de investimento aplicado de R\$ 23.867.033,06, 100%. No mês de outubro obteve rentabilidade de R\$ 136.621,39 e no mês de novembro obteve rentabilidade de R\$ 296.799,50. Finalizando o mês de novembro conseguimos visualizar uma comparação com a meta da política de investimento para o mesmo período, conforme segue: Rentabilidade acumulada R\$ 2.486.532,46 no ano de 2023, representando 11,6347%. Meta IPCA + 5,20% representando 8,99% porcentagem da meta 129,46%. Para renda fixa local, seguimos com visão positiva. No cenário internacional, os dados mostraram alguma tranquilidade em relação à trajetória da inflação e do mercado de trabalho nos EUA, reforçando a perspectiva de manutenção da taxa de juros básica em 5,5%. Localmente, esperamos que o processo de desaceleração da inflação continue. Apesar da forte queda das taxas de juros futuras ao longo do mês de novembro, ainda existe algum prêmio embutido nas curvas. Para a Bolsa local, adotamos visão neutra, reduzindo na margem a nossa exposição. No cenário internacional, a evolução mais construtiva dos dados de inflação e a perspectiva de estabilidade nos juros básicos nos EUA aumentou o apetite dos investidores por ativos de risco. Localmente, a queda das taxas de juros futuras pode abrir espaço para maiores alocações em renda variável. No entanto, o potencial de alta tende a ficar limitado após a valorização substancial ocorrida em novembro. Assim colocamos que a recomendação é de “otimismo com cautela”. Mas considerando o final de ano, recomendamos fechar o exercício com as atuais carteiras. Entrando na questão das despesas, utilizar ativos com menor volatilidade (IDKA2/IRF-M 1 e DI). Para ativos de médio prazo (IMA G/IMA-B 5), recomendamos uma exposição entre 10% e 20%. Já para o prefixado (IRF-M), estamos recomendamos a entrada, dando preferência para os mais curtos, entre 5% e 10%. Na renda variável, continuamos sugerindo escolher bem os ativos neste segmento com viés passivos e, se o risco for aceite dos gestores, entrada de forma gradativa. Com incertezas que sempre estão em nosso radar devemos escolher bem os ativos domésticos e priorizar a gestão ativa neste segmento. Sendo o que tinha para a presente reunião a mesma foi encerrada e assinada por todos os presentes.

Foramite Beatriz Thurns, Marisa Barth, Adriana Amoldo Bengtzen