

ATA DA SESSÃO ORDINÁRIA Nº 108, DE 29 DE JULHO DE 2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASP

Às dez horas do dia vinte e nove de julho de dois mil e vinte e quatro, na sede do IPASP, reuniu-se o Comitê de Investimentos, com a presença do Senhor Antônio Carlos Schiavon, Presidente do Instituto, da Senhora Márcia Adriana Rodrigues, assessora de gabinete, do Senhor Leonardo Rombola de Souza Martins, Gestor dos Recursos Financeiros do Regime Próprio de Previdência Social, do Senhor Marcel Gustavo Zotelli, Conselheiro do Instituto e do Senhor Douglas Sarti Toledo, Conselheiro do Instituto. A presente reunião teve a seguinte pauta: **discussão sobre o cenário econômico; resultados do mês anterior; alocações de recursos; acompanhamento dos investimentos recentes.** A reunião iniciou-se com a apresentação do relatório mensal. Em seguida foi apresentada discussão sobre o panorama de junho, em que as taxas de juros globais voltaram a apresentar leve queda, incorporadas pela maior probabilidade do início de corte dos juros americanos pelos próximos meses. O cenário nacional foi marcado por uma maior desconfiança do mercado em relação ao cumprimento da meta fiscal e ao ajuste das contas públicas. Aliado a isso, o IBOVESPA apresentou uma leve recuperação no final do mês, puxada pelas commodities e um alívio ligado a não interferência política no Banco Central quanto a manutenção da Selic. O IPCA avançou 0,21% (M/M), recuando 0,25 em relação a maio e acumulando 4,23% em 12 meses. Os fundos de renda fixa local, como IMA e IRF-M, apresentaram performance negativa no mês, especialmente os mais longos, visto que os prêmios de risco subiram nas curvas de juros prefixados e das NTN-B, devido a deterioração da percepção do risco fiscal. Já os fundos atrelados ao CDI terminaram o positivo, em 0,79%, acumulando 5,22% ao ano. O IBOVESPA fechou o mês positivo em 1,48%, ainda assim acumula uma queda de 7,66% ao ano. Os investimentos no exterior continuam com resultados positivos, encerrando novamente em alta, impulsionados pela valorização do dólar frente as moedas globais e pelo desempenho positivo dos índices globais. A bolsa americana continuou subindo: o S&P apresentou alta de 3,47% e GLOBAL BDRX alta de 12,79%. Os índices financeiros do mês de abril foram: IBOVESPA 1,48%, CDI 0,79%; IRF-M -0,29%; IMA-B -0,97%. Devido a esse cenário de mercado com desempenho geral misto, obtivemos rentabilidade de 0,82% e conseguimos atingir a meta mensal que era de 0,60%. Ainda assim, acumulamos meta anual de 3,67%, cerca de 1,3% a menos para a meta necessária. Após isso, houve discussão sobre esse cenário e possíveis mudanças necessárias. Atualizamos o comitê a respeito dos fundos estressado: TREND BANK FIDC CNPJ:08.927.488/0001-09 e GERAÇÃO DE ENERGIA FI MULTISTRATÉGIA CPNJ:11.490.580/0001-69. Conversamos sobre as visitas das gestoras: Patriarca Investimentos, Empire Capital, BTG Pactual e Vinci Partners e suas opções de investimentos. Verificamos os boletins e relatórios mensais financeiros e estratégias de alocação para o mês seguinte, que reafirmaram proteger a carteira visto o cenário macroeconômico presente, e sugeriram alocação em índices ligados ao CDI, títulos públicos, letras financeiras e crédito privado. Decidimos manter as Contribuições Previdenciárias referente ao mês de julho nestes índices com melhores rentabilidades. Referente às alocações: vencimento do fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 44.345.590/0001-60 em 15/08/2024 e alocação em fundo de renda fixa com melhor rentabilidade na data; análise da possibilidade da retirada de rendimentos dos fundos bolsa americana e S&P e possível alocação em fundos de renda fixa crédito privado e letra financeira. Não houve atualizações de credenciamentos. Por fim, os membros aprovaram os resgates para pagamento de benefícios e as aplicações realizadas referentes ao mês de junho de 2024. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, para a qual eu, Leonardo Rombola de Souza Martins, lavrei por mim e pelos membros.

Antônio Carlos Schiavon
Presidente do IPASP

Márcia Adriana Rodrigues
Assessora de Gabinete

Leonardo Rombola de Souza Martins
Gestor de Recursos Financeiros

Douglas Sarti Toledo
Conselheiro do IPASP

Marcel Gustavo Zotelli
Conselheiro do IPASP