

ATA Nº 05/2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

No dia 11 de julho de 2024, às 10 horas, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Biguaçu (Previguaçu), situada na Rua Frederico Bunn, nº 105, bairro Centro, Biguaçu/SC, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos da Previguaçu: os senhores Roberval Reis de Souza, Nagib Abrahão Salum Netto, Décio Pelegrini e a senhora Cláudia Wanderléia Soeth. Também estiveram presentes o Consultor de Valores Mobiliários da Mosaico Consultoria, senhor Pery de Oliveira, o representante da empresa de agentes autônomos Empire, senhor Guilherme Sanches, e o representante da empresa de gestão de recursos Tarpon Investimentos, senhor Roberto Belchior. Dando início ao encontro, o senhor Nagib Abrahão Salum Netto abriu os trabalhos, agradecendo a presença de todos e informando aos presentes que a Empire solicitou fazer a apresentação de um fundo de investimento que conta com a Tarpon como gestora dos recursos, o que foi aceito pelos demais membros do Comitê de Investimento da Previguaçu. Antes de passar a palavra ao representante da Tarpon, o presidente executivo da Previguaçu, senhor Roberval Reis de Souza, alertou que, como as informações apresentadas são confidenciais, foi necessário assinar um termo de confidencialidade e que todos os presentes devem manter sigilo sobre as informações discutidas, incluindo a impossibilidade de comprar tais ações no mercado secundário sob pena de implicações legais. Com a concordância de todos, a palavra foi passada ao senhor Roberto Belchior, que fez uma apresentação detalhada do fundo de investimento, o qual visa investir em uma única empresa de capital aberto negociada na B3, com boas condições de precificação no mercado secundário, segundo análises feitas pela própria gestora. Após a apresentação, os membros do Comitê de Investimento decidiram realizar uma diligência no fundo e solicitar à Consultoria uma análise dele. Ficou combinado que uma nova reunião será agendada para decidir sobre a aplicação dos recursos. Dando prosseguimento ao encontro, foi passada a palavra ao Consultor, sr. Pery de Oliveira. No encontro do mês de julho, o Consultor apresentou aos membros do Comitê de Investimento os principais fatos ocorridos no mês passado no cenário econômico, tanto internacional quanto local. Os temas abordados incluíram as taxas de juros nos Estados Unidos, a inflação, a atividade econômica norte-americana e os dados domésticos, como inflação, emprego, taxa de juros e os resultados dos principais índices econômicos no mês e no acumulado do ano. Além disso, o Consultor apresentou o resultado da carteira de investimentos encerrada em junho de 2024. Inicialmente, o Consultor relatou que o ambiente econômico dos EUA está passando por uma certa estabilização, com a atividade econômica enfraquecendo, o que está arrefecendo a inflação. Esses dados têm impulsionado os mercados acionários e de renda fixa norte-americanos. Em relação aos dados domésticos, a inflação medida pelo IPCA cresceu 0,21%, abaixo das expectativas do mercado, que projetava uma alta de 0,32%, acumulando 4,23% nos últimos 12 meses. Sobre os impactos inflacionários no Rio Grande do Sul, devido à tragédia ocorrida em abril, não houve pressão nos preços, já que Porto Alegre, a região que faz parte do cálculo do IPCA, apresentou deflação de 0,14%, vindo de +0,87% no mês anterior (maio). O Consultor explicou aos presentes que a tragédia no estado gaúcho, em termos de expectativa econômica, pode ser dividida em três fases. A primeira fase, em que a população e o governo recebem donativos de todo o país, não gera inflação. A



segunda fase ocorre quando o estado intervém com ajuda financeira para o povo e para as empresas, passando de um período de ausência de consumo e oferta para um equilíbrio. A terceira fase, que é a mais esperada, mas pode demorar, é quando a indústria recupera a capacidade de produção, as pessoas voltam aos seus empregos e a demanda reprimida faz com que haja inflação. Em junho, considera-se que os gaúchos ainda estão na segunda fase. Em relação ao IGP-M, a alta foi de 0,89%, acumulando 2,45% nos últimos 12 meses. Em 2024, o IGP-M cresceu 1,10%. Quanto aos dados inflacionários globais, o Consultor mostrou o comportamento dos preços nos países do G20, com destaque para os EUA, onde a inflação acumulada nos últimos 12 meses foi de 3%, vindo de 3,30% em maio. Sobre os dados de emprego, a PNAD Contínua revelou que a taxa de desemprego no país caiu para 7,10% no trimestre encerrado em maio, vindo de 7,80% no primeiro trimestre do ano. Já o CAGED mostrou um saldo positivo de empregos formais no Brasil, com 131 mil novas vagas em junho, acumulando mais de 1 milhão de novos postos de trabalho em 2024. No final de junho, o COPOM manteve a taxa Selic em 10,50% ao ano, com a expectativa de que permaneça nesse percentual até o final deste ano, pelo menos. Por fim, o Consultor apresentou o resultado dos principais índices econômicos em junho e no acumulado do ano, destacando o CDI, que rendeu 0,79% no mês. Diante do exposto, o resultado da carteira dos investimentos do PREVIBIGUACU foi o seguinte:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BIGUAÇU/SC - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	206.350.303,78	3.334.294,40	2.301.696,15	208.419.112,91	1.036.210,90	1.036.210,90	0,50%	0,50%	0,85%	0,85%	58,65%	1,04%
Fevereiro	208.419.112,91	4.237.268,09	3.336.772,21	211.048.216,89	1.728.608,10	2.764.819,00	0,83%	1,33%	1,20%	2,07%	64,33%	1,42%
Março	211.048.216,89	8.235.600,06	7.122.976,75	213.809.782,61	1.648.942,41	4.413.761,41	0,78%	2,12%	0,55%	2,63%	80,51%	0,79%
Abril	213.809.782,61	19.764.910,06	18.629.945,23	214.845.474,01	-99.273,43	4.314.487,98	-0,05%	2,07%	0,81%	3,46%	59,77%	1,27%
Maio	214.845.474,01	4.761.822,74	3.555.343,58	217.593.597,40	1.541.644,23	5.856.132,21	0,71%	2,80%	0,87%	4,37%	64,10%	1,04%
Junho	217.593.597,40	6.774.610,25	6.386.095,50	219.371.678,37	1.369.586,22	7.245.698,43	0,64%	3,45%	0,60%	4,99%	68,18%	1,26%

No mês, o resultado foi positivo em 0,64% e acumula ganhos, entre janeiro e junho, de 3,45%. Já a meta atuarial, em igual período atingiu 4,99%. Sem mais nada a tratar, essa ata vai assina por mim, Nagib Salum e demais membros do Comitê de Investimento.

Roberval Reis de Souza
diretor executivo

Nagib Abrahão Salum Netto
diretor administrativo-financeiro

Décio Pelegrini
membro do Comitê de Investimento

Claudia Wanderléia Soeth
membro do Comitê de Investimento