



ATA DA OITAVA REUNIÃO 2024
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos nove dias do mês de agosto do ano de 2024, às 14h, compareceram para a oitava reunião referente ao corrente exercício, atendendo a convocação da Presidência/Gestor dos Recursos, os seguintes membros designados por meio da Portaria 031/2024: o Sr. Alberto Zampaglione, Sra. Solange Dutra, Sra. Danielle Villas Boas Agero Corrêa, por vídeo conferencia, o Senhor Atos Gabriel Braga Ventura, o Sr. Rodrigo Serpa Florêncio e Sr. Victor Gomes, consultoria Credito e Mercado também por vídeo conferencia para deliberarem em reunião ordinária em atendimento ao art.79 da Lei Complementar Nº 141/2018, sobre a pauta a seguir: **A) Cenário macroeconômico:** O mercado reforçou as apostas de que o juro cairá três vezes este ano e começou a especular isoladamente que o Fed possa entregar até mesmo um quarto corte este ano, com redução total de 100pb até dezembro. A flexibilização monetária contratada enfraqueceu o dólar, que sentiu ainda a escalada de 1,86% do iene, para 149,87/US\$. O índice DXY, termômetro do fôlego da moeda americana, recuou 0,44%, a 104,096 pontos. A ameaça de retaliação após a morte de líder do Hamas moderou parte do apetite por risco nas bolsas em NY na reta final do pregão. Mas o Nasdaq ainda fechou em alta firme de 2,64%, aos 17.599,40 pontos. O índice teve o melhor dia em cinco meses, assim como o S&P 500, que registrou valorização de 1,58%, a 5.522,30 pontos. O Dow Jones encerrou o pregão em alta bem mais moderada, de 0,24%, a 40.842,79 pontos. No acumulado de julho, o Dow Jones subiu 4,41%, o S&P 500 ganhou 1,13% e o Nasdaq recuou 0,75%. Os dados do auxílio-desemprego (9h30) nos Estados Unidos ganham relevância especial nesta 5ªF, após o maior aumento em quase um ano na semana anterior, atribuído à greve das montadoras e ao furacão Beryl. As previsões na Bloomberg são de queda de 9 mil nos pedidos iniciais, para 240 mil. Se vier uma nova alta, pode reacender a crise detonada pelo payroll. Ainda lá fora, México e o Peru decidem juros e a China divulga inflação no final da noite. No Brasil, Campos Neto (9h) e Galipolo (17h) dão palestras e podem abordar o cenário externo mais adverso, que pressiona o câmbio e já abre a possibilidade de um aumento da Selic – segundo alerta na ata do Copom. Na B3, mais dez empresas divulgam seus balanços hoje, incluindo Petrobras, todos após o fechamento dos mercados. Como em toda crise, a vivenciada neste momento pelo investidor nos EUA acabou abrindo oportunidade de compra ontem, após os dias de liquidação pesada nas bolsas em NY, nas taxas dos Treasuries e no dólar. Corrigindo os excessos recentes, a chance de o Fed abrir o ciclo com corte de juro de 50pb na reunião de setembro diminuiu para 69,5% na ferramenta de apostas do CME, depois de ter superado 90% na véspera. Baixada a poeira, o mercado também passou a precificar um ajuste total menor de queda do juro no ano, de 100pb, ao invés de 125pb. Para o BMO Capital, trata-se de um cenário mais realista, passado o auge do estresse. Na devolução dos movimentos exagerados e irracionais, a curva dos Treasuries retomou o senso de normalidade e o retorno da Note de 2 anos voltou a encostar nos 4%. Avançou de 3,883% para 3,982%. **B) Evolução da execução do orçamento do RPPS ate a competência julho:** Na data de 29/12/2023 foi publicada a Lei Orçamentária Nº 6.802 que estima a Receita e Fixa a Despesa do Município de Nilópolis para o exercício de 2024 que estima a receita na ordem de R\$ 94.300.000,00 (noventa e quatro milhões e trezentos mil reais) e fixava a despesa em R\$ 95.800.000,00 (noventa e cinco milhões e oitocentos mil reais). Nota-se por oportuno uma diferença entre receita e despesa, que se refere à despesa com benefícios do Ibscann que é suportado por uma transferência financeira oriunda da Prefeitura, tendo sido arrecadado, até o dia 31 de julho o montante de, R\$ 57.596.864,91 (cinquenta e sete milhões, quinhentos e noventa e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e noventa e um centavos). Do total fixado, já foi empenhado R\$ 53.038.074,07 (cinquenta e três milhões, trinta e oito mil, setenta e quatro reais e sete nove centavos), liquidado R\$ 45.825.354,83 (quarenta e cinco milhões, oitocentos e vinte e cinco mil, trezentos e cinquenta e quatro reais e oitenta e três centavos) e pago R\$ 45.770.112,28 (quarenta e cinco milhões, setecentos e setenta mil, cento e doze reais e vinte e oito centavos), tendo suas movimentações orçamentárias e financeiras evidenciadas em relatórios disponibilizados pela diretoria financeira em sistema próprio de contabilidade e no portal da transparência. **C) Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo:** A diretoria financeira informa o saldo disponível em contas na data de 31 de julho: no Banco Santander R\$ 155,79 Banco CEF Atuarial R\$ 3.890.115,36 Banco CEF conta de contribuições R\$ 53.569,87 banco Itaú taxa de administração R\$ 73.095,68, banco Itaú contribuições R\$ 0,00, Banco do Brasil R\$ 0,00 e saldo aplicado no valor de R\$ 47.636.449,25 sendo deste total, R\$ 3.144.046,71 refere-se ao total aplicado em contas da taxa de administração, estando aplicado R\$ 2.302.316,44 no fundo Institucional Referenciado DI, R\$ 392.915,66 no fundo CEF GESTÃO ESTRATÉGICA e R\$ 438.814,61 no fundo CEF IPCA IDKA 2 A. **D) Propostas de investimentos e respectivas análises técnicas, que deverão identificar e avaliar os riscos de cada proposta, incluídos os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, jurídico e sistêmico:** A diretoria financeira informa que durante o mês de julho não houve aporte em novos fundos. **E) Análise da execução da política de investimentos:** Este item tem como base o relatório emitido pela consultoria financeira Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários LTDA, referente ao mês de junho. O Sr. Victor durante a reunião sugeriu após verificação de nossa carteira a realocação na ordem de 10% dos fundos de curto prazo como o IRFM 1 em fundos de gestão duration, bem como verificar a possibilidade de alocação em títulos públicos do tesouro direto e fundos de vértice ate 2028 para diminuir o risco de mercado, desde modo fica deliberado à realocação, bem como solicitação de análises de fundos vértice para posterior credenciamento. **F) O Índice de Confiança Empresarial:** COPASA assinou termo aditivo ao contrato de concessão de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgoto referente ao município de Divinópolis, encerrando o processo licitatório, que estava suspenso. Os novos termos do contrato alteram a forma de regulação, que passa de discricionária, no âmbito da Arsae-MG, para contratual, sendo a Arismig a nova responsável pela regulação no município. SUZANO concluiu a aquisição da totalidade da participação societária das empresas Timber VII SPE e Timber XX SPE, sob gestão do BTG Pactual Timberland Investment Group. Com a correção e ajustes previstos nos contratos, as empresas foram compradas por R\$ 2,122 bilhões. **G) O Sr. Alberto informa que participou do 3º seminário de investimentos e gestão previdenciária da ANEPREM ocorrido em Campo Grande-MS, o que corrobora as informações prestadas e confirma a necessidade de realocações sugeridas pelo Sr. Victor. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, este comitê declara encerrada a presente reunião.**

Rodrigo Serpa Florêncio
Gestor dos Recursos

Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro

Danielle Villas Boas Agero Corrêa
Membro do Comitê

Atos Gabriel Braga Ventura
Membro

Solange Dutra
Diretora de Benefícios