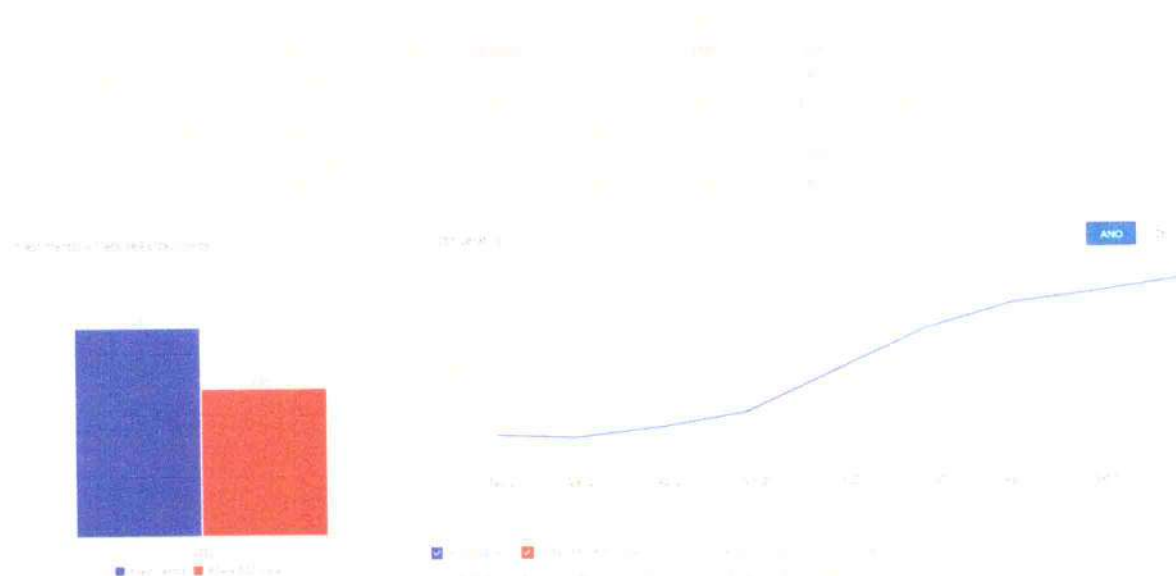


ATA DA 6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO VALIPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS

(Membros nomeados por meio da Portaria nº 679/2022, alterada pela Portaria 746/2023 – VALIPREV)

Aos 09 (nove) dias do mês de agosto do ano de 2023 às 10h00, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, os srs. Paulo Eduardo Ardito Osiro, Marcos Fureche e a sra. Fernanda Simões Lopes e a Presidente do Instituto, sra. Carina Missaglia, de maneira presencial, para a apresentação dos números relacionados aos meses de junho e julho/2023 com a presença da sra. Simone da consultoria Crédito & Mercado. Da análise dos resultados foi verificado que o desempenho foi satisfatório, fazendo com que o Instituto atingisse a meta atuarial acumulada, conforme considerações a seguir:



DESEMPENHO CARTEIRA VALIPREV - janeiro a julho de 2023:

1. ANÁLISE DA CARTEIRA E RESULTADOS OBTIDOS:

- a) A meta atuarial acumulada até junho de 2023 foi de 5,37%. Isso significa que, até o final de junho, os investimentos da carteira do Valiprev, que rentabilizaram 1,99% no mês e 7,13% no acumulado do ano, atingiram 132,81% da meta estabelecida. Já no mês de julho de 2023, a rentabilidade foi de 1,23%, o que também influenciou positivamente o desempenho da carteira que no acumulado até julho de 2023 atingiu 139,76% da meta atuarial.

b) Rentabilidade total por mês em 2023:

- Janeiro: 1,66%
- Fevereiro: - 0,14%
- Março: 0,53%
- Abril: 0,69%
- Maio: 2,21%
- Junho: 1,99%
- Julho: 1,23%
- Total acumulado em 2023: 8,45%

c) Correspondência com a Meta Atuarial: O desempenho total acumulado de 8,45% até o mês de julho/2023, corresponde ao atingimento de 139,76% da meta atuarial estabelecida até o respectivo mês.

2. CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

O cenário econômico internacional com base nas informações de junho, apresenta sinais de desaceleração da inflação nos Estados Unidos e na zona do euro. Nos EUA, a atividade econômica também enfraqueceu, refletida na queda dos índices de gerentes de compras (PMIs). No Brasil, houve uma queda na atividade econômica, mas a criação de empregos foi positiva. A inflação brasileira desacelerou em junho. O Banco Central brasileiro sinalizou uma possível redução das taxas de juros. Os mercados financeiros tiveram desempenho positivo, com destaque para renda fixa e a bolsa de valores no Brasil. Para o futuro, as perspectivas dependem de fatores como inflação, atividade econômica global e políticas monetárias. No entanto, é necessário monitorar os indicadores econômicos e a conjuntura internacional para avaliar o impacto nos mercados e na economia brasileira.

No mês de julho, diferentes partes do mundo apresentaram cenários econômicos variados. Nos EUA, a estabilidade da inflação e da atividade econômica levou o Federal Reserve a tomar decisões cautelosas sobre as taxas de juros. Na zona do euro, a desaceleração da inflação levantou questões sobre futuras estratégias de política monetária. A China enfrentou deflação devido à queda de preços e desafios nas importações e exportações. No Brasil, indicadores econômicos positivos, como a criação de empregos e o desempenho do mercado de ações, sugerem uma recuperação gradual, mas a inflação devido aos preços dos combustíveis precisa ser monitorada. O futuro dependerá de fatores como inflação, atividade econômica global e políticas monetárias, com atenção especial à possível redução das taxas de juros no Brasil. A análise constante de indicadores econômicos e da situação internacional é essencial para entender o impacto nos mercados e na economia do país.

3. ESTRATÉGIA

Por decisão do comitê foi autorizado o resgate do valor total do fundo CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES, saldo em 31/07/2023 de R\$ 7.005.478,93, sendo que parte desse recurso será complementado com recursos da conta da Caixa Econômica Federal para atingir o montante necessário, uma vez que a liquidação do fundo ocorrerá no prazo D+4. Ressaltou-se que o fundo será liquidado com um lucro aproximado de 28,30% durante o período em que esteve ativo, de setembro de 2017 a julho de 2023. Com base nesse resultado, a distribuição do valor resgatado foi definida nas seguintes proporções:

- 1- TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 39.346.123/0001-14): 50% do valor resgatado.
- 2- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 38.280.883/0001-03): 30% do valor resgatado.
- 3- PROPRIO CAPITAL FI AÇÕES (CNPJ: 10.756.685/0001-54): 10% do valor resgatado.
- 4- AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES (37.569.846/0001-57): 10% do valor resgatado.

Essa estratégia de realocação reflete a decisão do comitê para otimizar o desempenho dos investimentos no segundo semestre, com base nos resultados positivos do fundo liquidado.

Nada mais havendo a ser tratado ou discutido, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, numa única via a ser assinada pelos membros e pela presidente do Instituto. Valinhos, aos nove dias do mês de agosto de dois mil e vinte e três. (09/08/2023).

Paulo Eduardo Ardito Osiro

Fernanda Simões Lopes

Marcos Fureche

Carina Missaglia



INSTITUTO DE
PREVIDENCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE
VALINHOS

foi mantida como medida para controlar a inflação. Além disso, a taxa de câmbio registrou uma valorização do dólar em relação ao real.

No geral, as perspectivas para a economia mundial e nacional nos próximos meses são mistas. Embora haja sinais de desaceleração da inflação em alguns países, os níveis ainda estão elevados em algumas regiões. A atividade econômica apresenta sinais de expansão em diferentes setores, porém, existem desafios, como a volatilidade nos mercados financeiros e o impacto contínuo que a elevação de juros causou sobre a atividade econômica. Para o próximo mês as atenções ficam voltadas para as decisões de política monetária adotadas nos Estados Unidos e perspectiva da Selic no Brasil, que refletem a necessidade de controlar a inflação e ao mesmo tempo garantir a estabilidade econômica.

4. ESTRATÉGIA

Após as discussões sobre o resultado da estratégia adotada para o primeiro quadrimestre de 2023, foram apresentadas e analisadas algumas opções de fundos, sendo que o Comitê **DELIBEROU** por não fazer nesse momento nenhuma movimentação nas aplicações financeiras, mantendo a carteira da mesma forma como se apresenta.

Nada mais havendo a ser tratado ou discutido, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, numa única via a ser assinada pelos membros e pela presidente do Instituto. Valinhos, aos seis dias do mês de junho de dois mil e vinte e três. (06/06/2023).

Paulo Eduardo Ardito Osiro

Fernanda Simões Lopes

Marcos Eutecio

Carina Missaglia

Comitê de Investimentos
R. Dr. Fernando Leite Ferraz, 349 - Jardim Europa - Valinhos/SP - 13270-640
CNPJ: 18.853.149/0001-89 - Telefone (19) 3515-7132



INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE
VALINHOS

ATA DA 6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO VALIPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS

(Membros nomeados por meio da Portaria nº 679/2022, alterada pela Portaria 746/2023 – VALIPREV)

Aos 09 (nove) dias do mês de agosto do ano de 2023 às 10h00, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, os sr.s Paulo Eduardo Ardito Osório, Marcos Fureche e a sr.a. Fernanda Simões Lopes e a Presidente do Instituto, sr.a. Carina Missaglia, de maneira presencial, para a apresentação dos números relacionados aos meses de junho e julho/2023 com a presença da sr.a. Simone da consultoria Crédito & Mercado. Da análise dos resultados foi verificado que o desempenho foi satisfatório, fazendo com que o Instituto atingisse a meta anual acumulada, conforme considerações a seguir:



DESEMPENHO CARTEIRA VALIPREV - janeiro a julho de 2023:

1. ANÁLISE DA CARTEIRA E RESULTADOS OBTIDOS:

- a) A meta atuarial acumulada até junho de 2023 foi de 5,37%. Isso significa que, até o final de junho, os investimentos da carteira do Valiprev, que rentabilizaram 1,99% no mês e 7,13% no acumulado do ano, atingiram 132,81% da meta estabelecida. Já no mês de julho de 2023, a rentabilidade foi de 1,23%, o que também influenciou positivamente o desempenho da carteira que no acumulado até julho de 2023 atingiu 139,76% da meta atuarial.

Comitê de Investimentos
R. Dr. Fernando Leite Ferraz, 349 - Jardim Europa - Valinhos/SP - 13270-640
CNPJ 18.853.149/0001-89 - Telefone (19) 3515-7132



INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE
VALINHOS

- h) Rentabilidade total por mês em 2023:

- Janeiro: 1,66%
- Fevereiro: - 0,14%
- Março: 0,53%
- Abril: 0,69%
- Maio: 2,21%
- Junho: 1,99%
- Julho: 1,23%
- Total acumulado em 2023: 8,45%

- c) Correspondência com a Meta Atuarial: O desempenho total acumulado de 8,45% até o mês de julho/2023, corresponde ao atingimento de 139,76% da meta atuarial estabelecida até o respectivo mês.

2. CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

O cenário econômico internacional com base nas informações de junho, apresenta sinais de desaceleração da inflação nos Estados Unidos e na zona do euro. Nos EUA, a atividade econômica também enfraqueceu, refletida na queda dos índices de gerentes de compras (PMIs). No Brasil, houve uma queda na atividade econômica, mas a criação de empregos foi positiva. A inflação brasileira desacelerou em junho. O Banco Central brasileiro sinalizou uma possível redução das taxas de juros. Os mercados financeiros tiveram desempenho positivo, com destaque para renda fixa e a bolsa de valores no Brasil. Para o futuro, as perspectivas dependem de fatores como inflação, atividade econômica global e políticas monetárias. No entanto, é necessário monitorar os indicadores econômicos e a conjuntura internacional para avaliar o impacto nos mercados e na economia brasileira.

No mês de julho, diferentes partes do mundo apresentaram cenários econômicos variados. Nos EUA, a estabilidade da inflação e da atividade econômica levou o Federal Reserve a tomar decisões cautelosas sobre as taxas de juros. Na zona do euro, a desaceleração da inflação levantou questões sobre futuras estratégias de política monetária. A China enfrentou deflação devido à queda de preços e desafios nas importações e exportações. No Brasil, indicadores econômicos positivos, como a criação de empregos e o desempenho do mercado de ações, sugerem uma recuperação gradual, mas a inflação devido aos preços dos combustíveis precisa ser monitorada. O futuro dependerá de fatores como inflação, atividade econômica global e políticas monetárias, com atenção especial à possível redução das taxas de juros no Brasil. A análise constante de indicadores econômicos e da situação internacional é essencial para entender o impacto nos mercados e na economia do país.

Comitê de Investimentos
R. Dr. Fernando Leite Ferraz, 349 - Jardim Europa - Valinhos/SP - 13270-640
CNPJ 18.863.140/0001-80 - Telefone (19) 3515-7132



INSTITUTO DE
PREVIDENCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE
VALINHOS

3. ESTRATÈGIA

Por decisão do comitê foi autorizado o resgate do valor total do fundo CAIXA SMALL CAPS ATIVO FII AÇDES, saldo em 31/07/2023 de R\$ 7.005.478,93, sendo que parte desse recurso será complementado com recursos da conta da Caixa Econômica Federal para atingir o montante necessário, uma vez que a liquidação do fundo ocorrerá no prazo D+4. Ressaltou-se que o fundo será liquidado com um lucro aproximado de 28,30% durante o período em que esteve ativo, de setembro de 2017 a julho de 2023. Com base nesse resultado, a distribuição do valor resgatado foi definida nas seguintes proporções:

- 1- TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 39.346.123/0001-14): 50% do valor resgatado.
- 2- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 38.280.883/0001-03): 30% do valor resgatado.
- 3- PROPRIO CAPITAL FI AÇÕES (CNPJ: 10.756.685/0001-54): 10% do valor resgatado.
- 4- A7 QUEST RAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES (37.569.846/0001-57): 10% do valor resgatado.

Essa estratégia de realocação reflete a decisão do comitê para otimizar o desempenho dos investimentos no segundo semestre, com base nos resultados positivos do fundo liquidado.

Nada mais havendo a ser tratado ou discutido, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, numa única via a ser assinada pelos membros e pela presidente do Instituto. Valinhos, aos nove dias do mês de agosto de dois mil e vinte e três. (09/08/2023).

Paulo Eduardo Ardito Osiro

Fernanda Simões Lopes

Marcos Eurreche

Carina Missaglia

Comitê de Investimentos
R. Dr. Fernando Leite Ferraz, 349 - Jardim Europa - Valinhos/SP - 13270-640
CNPJ 18.853.149/0001-89 - Telefone (19) 3515-7132