



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE

ARACARIGUAMA - IMSS

ESTADO DE SÃO PAULO

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS MÊS DE DEZEMBRO/2024

Data: 10/12/2024

Participantes: Renata Martins de Farias, Hélio Barbosa Júnior, Valeria Santiago dos Santos Duarte, Ângela Pereira Arruda e Cleidson Martins.

Convidados:

Silvia Regina Rodrigues dos Santos – Jurídico do IMSS

Helio Barbosa Junior – Assessor Contábil

Às quatorze horas do dia dez do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro, atendendo a convocação formalizada via telefone e e-mail, reuniram-se ordinariamente os membros do Comitê abaixo assinado. A reunião se iniciou com a leitura da Ata da reunião anterior pela Presidente do IMSS, e após a Gestora apresentou o relatório analítico dos investimentos em anexo e com base no cálculo atuarial informou a meta: IPCA + 4,90% de para o exercício de 2024. 1) **Análise da Carteira de Investimentos:** Foi analisada a carteira de investimentos do IMSS buscando atingir a meta atuarial que para esse exercício de 2024 é 4,90% + IPCA, e com base no relatório e nas recomendações da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado vamos estudar realocações e diversificações mais rentáveis para bater a meta. Segundo as recomendações da Consultoria em seu Blog Econômico de 28/10/2024 a seguir: Na pauta dos principais acontecimentos da última semana, o Livro Bege, do FED, um documento que demonstra a leitura econômica dos distritos em que o FED atua, sinalizou poucas alterações significativas desde setembro até o momento, com o mercado de trabalho tendo apresentado leve melhora enquanto a inflação aponta para continua e moderada redução em direção à meta de 2%. O documento detalhou que a maior parte dos distritos reportaram que as novas contratações estão se direcionando para a substituição e reposição de profissionais e não mais para expansão de equipes, o que sugere uma diminuição da atividade do mercado de trabalho na margem. A inflação continua a reduzir, mesmo que passando por solavancos, e alguns distritos reportaram uma compressão da margem de lucro de algumas companhias por estas não repassaram um aumento de custo para os clientes. Com a conjuntura desenhada, o mercado compreende que o cenário de pouso suave se mostra mais provável. Vale lembrar que o pouso suave se caracteriza por uma redução da inflação sem comprometer a atividade econômica, em especial, o mercado de trabalho. Ainda nos Estados Unidos, o índice composto do PMI, que possui a capacidade de sinalizar a temperatura dos setores manufatureiros e de serviços, apontou elevação para 54,3 pontos em outubro, acima do esperado. Enquanto o setor industrial continua em queda (47,8 pontos em outubro), o setor de serviços permanece em expansão (55,3 pontos em outubro). Na Europa, o mesmo indicador apontou para mais um mês de fragilidade nas expectativas dos gerentes de grandes empresas dos setores industriais e de serviços. O PMI industrial fechou em 45,9 pontos em outubro, enquanto o PMI de serviços foi pouco melhor, apontando para uma modesta expansão em 51,2 pontos no mês. A síntese, pelo PMI composto, foi de 49,70 pontos, em retração. Já na agenda econômica brasileira, o principal acontecimento se deu pelo IPCA-15 de outubro que fechou consideravelmente acima do esperado por conta da alta da energia elétrica domiciliar que subiu mais de 5%. A leitura da prévia do IPCA de outubro foi de 0,54%, forte aceleração frente aos 0,13% do mês passado.

1



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE

ARAÇARIGUAMA - IMSS

ESTADO DE SÃO PAULO

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

2) **Análise do fluxo de caixa do mês corrente;** O Sr. Helio Barbosa Junior , assessor contábil do IMSS, apresentou e o fluxo de caixa para o mês corrente o qual foi analisada pelos membros Comitê.

3) **Informações e Deliberações:** A Gestora informou que não houve repasse de contribuição previdenciária da parte patronal e parcelamentos, a Prefeitura está fazendo o repasse apenas da contribuição funcional. O Comitê de Investimentos juntamente com a empresa de Consultoria de Investimentos Credito & Mercado elaboraram a Política de Investimentos para o exercício de 2025 que será encaminhada para aprovação do Conselho de Administração. A Gestora informou ainda que a nova meta de rentabilidade para o exercício de 2025 será IPCA + 5,13%. O Comitê de Investimentos deliberou que será retirado o valor total do Fundo Bradesco Institucional IMA-Geral FIC Renda Fixa e realocado no Fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI – CNPJ: 03.399.411/0001-90 , hoje no valor de R\$ 2.838.282,46 (dois milhões oitocentos e trinta e oito mil e duzentos e oitenta e dois reais e quarenta e seis centavos). E ninguém mais querendo fazer uso da palavra, e nada a deliberar foi declarada encerrada a reunião. Documentos que fazem parte da presente Ata: 1) Relatório Analítico de Investimentos novembro 2024. Nada mais.

Renata Martins de Sá
Angela S. de Paula
Helio Barbosa Junior
Helio Santos

Cláudio Martins

2