

## ATA DE REUNIÃO CI Nº 48/2024

Aos 12 (doze) dias do mês de Julho de 2024 (dois mil e vinte e quatro), às 11 (onze) horas, reuniram-se de forma online, o Comitê de Investimentos - CI, nomeado através do Decreto Municipal nº 4502/2022, com a presença dos seguintes membros: o gestor Júlio César Ritta Almeida, e o membro do Comitê Aleks de Lima para a reunião ordinária do mês de Junho, que contou com a participação da consultoria Referência Gestão e Risco, representada pela senhora Núria Broll. De início ressaltamos que o mês de Junho requer a mesma cautela para os investimentos que sempre frisamos. Tendo como base o cenário descrito acima a carteira de investimentos de Candiota obteve uma rentabilidade em junho de **0,45%** atingindo **3,38%** no semestre, logo, estamos com **65,76%** da meta atuarial do período 5,14% (IPCA + 5,25%). Quanto ao saldo fechamos junho com **R\$ 110.910.736,60** e rendimentos de **R\$3.632.298,13**.

Quanto carteira ela detém a maioria das aplicações em renda fixa. A carteira detém uma proteção de aproximadamente **48,4%** (IRF-M 1, CDI), apresenta uma exposição de **36,4%** em ativos de médio prazo (IPCA, IDKA 2A, IMA-B 5, IRF-M) e uma exposição de **12,05%** em ativos de longo prazo (IMA-B ,IMA-B 5 +) e conta ainda com **3,15%** em Renda Variável.

A seguir, elencamos abaixo os principais acontecimentos que estão no radar dos investidores e que mais cercaram as movimentações nos mercados. No Brasil Quanto a inflação, o IPCA recuou para 0,21% em junho após a alta de 0,46% em maio acumulando 4,23% nos últimos 12 meses e alta de 2,48% no ano. A queda se deu devida a desaceleração do grupo Alimentação e Bebidas de 0,66% para 0,47% e do grupo de Transportes (-0,19%) devido à queda da passagem aérea (-9,88%), do óleo diesel (-0,64%) e do gás veicular (-0,61%). Quanto aos juros, o Copom interrompeu o ciclo de queda da Selic em sua última reunião ocorrida em junho. Em comunicado, o comitê destacou que o cenário global incerto e o cenário doméstico marcado por resiliência na atividade, elevação das projeções de inflação e expectativas desancoradas demandam maior cautela. Agora o mercado através do Boletim Focus começou a apostar na manutenção em 10,50% até o final do ano. Na Renda Fixa, o desempenho foi marcado pelas incertezas e o ambiente de aversão ao risco privilegiando o retorno das opções de prazos mais curtos frente às opções de maior prazo. Quanto a Renda Variável, o Ibovespa fechou junho com alta de 1,48%. Contudo, apesar da alta no mês, junho, o Ibovespa fechou o primeiro semestre do ano com um prejuízo de 7,66%, uma vez que em apenas duas oportunidades o setor registrou alta mensal no período. .Nos EUA, o FED manteve os juros inalterados entre 5,25% e 5,50% nas duas reuniões realizadas ao longo do trimestre, o mercado segue precificando uma única redução ao longo de 2024. Essas expectativas têm influenciado diretamente os mercados de renda fixa e renda variável. O mercado de trabalho norte americano segue aquecido junto a previa do PIB acima do esperado seguem justificando uma visão mais conservadora quanto ao início do ciclo de corte de juros nos EUA. Neste cenário as bolsas de Nova York fecharam o semestre em forte impulsionada pelas ações ligadas a Inteligência artificial generativa. Já na Zona do Euro, a inflação se encontra em 2,5% em 12 meses, em linha dialogam com as recentes projeções do Banco Central Europeu (BCE) que fizeram o BCE a reduzir os juros pela primeira em 8 anos no começo de junho. Em relação a China, o PIB desacelerou para 4,7%, no 2º trimestre, abaixo do esperado de 5,1% indo ao encontro dos PMI oficial de indústria e serviços que registraram queda, reflexo da maior demanda por bens de consumo à bens de investimentos;

Nada a mais a ser tratado, fica encerrada a presente reunião, que ficou relatada nesta ata que será assinada por todos os presentes.