



ATA DA 17ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 12/12/2022.

Aos doze dias do mês de novembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 17ª (décima sétima) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/022/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares, membros do Comitê de Investimentos (COMINIPREVI). A Diretora Presidente, Sr.ª Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando a todos e adentrou em seguida a pauta previamente agendada para o dia: **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: novembro de 2022** – A Diretora Presidente, Sr.ª Alessandra Arantes Marques, fez uma explanação sobre a Carteira Consolidada de Investimentos; Enquadramento e Política de Investimento (renda fixa, renda variável e exterior); Enquadramento por Gestores; Retorno dos Investimentos e benchmark's de ativos no mês, Distribuição dos ativos por Administradores e por Sub-Segmentos, Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano, Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores, retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês, e também sobre o cenário econômico: Foi explanado que a semana passada foi de ajustes positivos, o Ibovespa, principal índice da bolsa de valores, fechou aos 111.923,93 pontos no dia 02/12, representando uma alta de 0,9% para o fechamento do respectivo dia. No acumulado da semana houve uma alta de 2,7% em comparação com a semana imediatamente anterior. A recuperação do índice na última semana, é reflexo em parte devido a recuperação de alguns papéis como os da empresa Petrobras que nos últimos 5 pregões, registrou alta acumulada de aproximadamente de 8,22% para a PETR3 e 9,56% para o ticker PETR4. Já o dólar teve desvalorização frente ao real no acumulado da semana em 3,58%, apesar desse bom desempenho frente a moeda norte-americana, na sexta-feira a moeda brasileira se desvalorizou em 0,31% frente ao dólar no último dia de negociação da semana, fechando a R\$ 5,22. No cenário nacional a semana foi marcada pelas declarações do líder do PT (Partido dos Trabalhadores) na câmara dos deputados, Reginaldo Lopes, estipulando o piso de exceção em R\$ 150 bilhões de reais à regra do teto de gastos na PEC de transição. Outro ponto que ainda está em discussão é quanto duração desses gastos fora do teto para o próximo governo, entendendo que o prazo de dois anos pode ser um bom caminho para chegar a um acordo na PEC da transição. Nos EUA a notícia que teve destaque foi a divulgação da taxa de desemprego que se manteve estável no último mês, representado por um percentual de 3,7%, segundo o último relatório de empregos do departamento do Trabalho, divulgado na última sexta-feira. A criação de empregos americanos em 263 mil vagas dentro do mês é um desafio para o FED que tenta, mediante a política monetária e dentre outras ações contracionistas, reduzir a inflação nos países. A previsão de alguns economistas para esse levantamento era a criação de 200 mil novas vagas de emprego. Além da baixa taxa de desemprego, outra notícia boa para os americanos foi o aumento médio dos salários por hora em 0,6% em novembro se comparado com o mês anterior e de 5,1% frente ao mesmo mês do ano de 2021. A política de “Zero Covid” imposta pelo governo Chinês parece estar longe do fim, não obstante, o país dá sinais de relaxamento nas medidas que se impôs no território chinês nas últimas semanas, devido ao aumento de contágios do vírus dentre os chineses. A China pretende relaxar as restrições de deslocamentos e colocar em pratica a reabertura de shoppings e outros estabelecimentos comerciais após semanas de protestos da população local contra as medidas de restrições até então adotadas pelo governo chinês. As novas medidas (mais leves) frente ao combate da Covid-19 no continente tende a ser menos onerosas economicamente e mais direcionada aos maiores focos de contaminação, evitando assim, conflitos e manifestação entre a população local e o governo como fora registrado nas semanas anteriores. Na exposição do Relatório Focus, a previsão para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), subiu de 5,88% para 5,92% em 2022. Para o ano de 2023, a previsão subiu de 5,02% para 5,08%. Em 2024, a previsão estagnou em 3,50%. Para 2025, as projeções ficaram em 3%. A previsão para o PIB (Produto Interno Bruto) cresceu de 2,81% para 3,05% em 2022 e para 2023, cresceu de 0,70% para 0,75%. Já para o ano de 2024 a previsão do boletim focus do PIB cresceu de 1,70% para 1,71% e em 2025, ficou na casa dos 2,00%. A previsão da taxa de câmbio em 2022 caiu de R\$ 5,27 para R\$ 5,25. Para 2023, a projeção do câmbio permaneceu em R\$ 5,25. Para os anos de 2024 e 2025 a



projeção subiu de R\$ 5,20 para R\$ 5,21. Para a taxa Selic, a projeção para 2022 permaneceu em 13,75%. Para o ano de 2023 subiu de 11,50% para 11,75%. E em 2024, a projeção aumentou de 8,25% para 8,50%, ficando em 8,00% em 2025. Em seguida foi apresentado o **Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Novembro/2022**, foi evidenciado que o valor global da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia no mês em referência foi de R\$ 190.824.854,82 (cento e noventa milhões, oitocentos e vinte e quatro mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais e oitenta e dois centavos) sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 110.250.019,02 (cento e dez milhões, duzentos e cinquenta mil, dezenove reais e dois centavos) representando 56,51% (cinquenta e seis, cinquenta e um por cento) do patrimônio, em fundos de renda variável R\$ 52.047.055,13 (cinquenta e dois milhões, quarenta e sete mil, cinquenta e cinco reais e treze centavos) representando 26,68% (vinte e seis, sessenta e oito por cento). Em fundos de ativos do exterior R\$ 32.793.920,88 (trinta e dois milhões, setecentos e noventa e três mil, novecentos e vinte reais e oitenta e oito centavos) representando 16,81% (dezesesseis, oitenta e um por cento). Neste segmento no Artigo 10º, Inciso I da Resolução CMN nº 4.963/2021, houve um desenquadramento passivo de 0,53% (zero, cinquenta e três por cento), no entanto, considerando a volatilidade do mercado de renda variável e o prazo de 180 (cento e oitenta) dias estipulado na Política Anual de Investimentos para enquadramento, neste momento não haverá resgates. **Performance dos Investimentos** - Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 24 (vinte e quatro) gestoras e 49 (quarenta e nove) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos, dos 19 (dezenove) fundos de renda fixa, 07 tiveram rentabilidades positivas e 12 rentabilidades negativas; Dos 18 (dezoito) fundos de renda variável, todos tiveram rentabilidades negativas. Nos 12 (doze) fundos de investimentos no exterior, 09 tiveram rentabilidades positivas e 03 rentabilidades negativas. A Carteira do IPREVI no mês de novembro, ainda atingida pela instabilidade no cenário financeiro, fechou negativa em - 1,14%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,79%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês de novembro de 2022 a meta atuarial anual acumulada foi de 2,32% frente a meta acumulada de 9,84%. **Relatório de Riscos** - Na análise do Value at Risk - VaR, que, significa valor em risco, é um método de avaliação que calcula o risco da carteira de investimentos. No monitoramento do controle do risco de mercado dos ativos no mês de novembro risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 7,02%, sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 3,97 Índice de risco competência novembro: 1,78%; segmento de Renda Variável e Estruturados - Risco previsto na PAI: 23,42% Índice de risco competência novembro: 13,57%; segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 23,25%: Índice de risco competência novembro: 13,73%. Em seguida foi deliberada pelos membros presentes a aquisição de R\$ 3.000.000,00 (três milhões reais) em títulos públicos federais, com vencimento até 2030, conforme já autorizado na 2.ª Reunião Extraordinária do COMINIPREVI, considerando que a primeira aquisição de R\$ 3.000.000,00 (três milhões reais) foi liquidada, informada no CADPREV e está contribuindo positivamente para atingimento da meta atuarial, ficando para uma próxima aquisição o valor remanescente de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões reais). Outro ponto mencionado é que a alocação de recursos do IPREVI encontra-se dentro dos limites estabelecidos pelo Certificado Nível II, Pró-Gestão. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de dezembro de 2022 para custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia. Foi entregue o planejamento mensal das reuniões do COMINIPREVI para o exercício de 2023. Diante de todo exposto, estando todos os relatórios conforme diretrizes da Política Anual de Investimentos e com as normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 foi deliberada pela sua aprovação integral. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 17ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

Marques, Edgar Soares de Aguiar, Alessandra Arantes
da Silva, Alberg deias, Beatriz Cassia
J. V. R. R. R. T. G. V. R. S.
Carolina Tavares de Lima