

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PORTO VELHO – IPAM

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPAM REALIZADA EM 19/01/2023

Aos dezenove dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e três, às 14h, através da plataforma de comunicação Google Meet, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento do IPAM, os senhores Odilon José de Santana Júnior, Rodrigo Ferreira Soares, Maria Irisney Barbosa de Souza, com a participação do Sr. Reiter Ferreira Peixoto, consultor da Sete Capital, conduzida pelo Diretor-Presidente, Sr. Ivan Furtado de Oliveira, para tratar das seguintes pautas: 1. Apresentação da carteira do Relatório Mensal dos Investimentos do IPAM, referente ao mês de dezembro de 2022; 2. Outros assuntos relacionados ao Comitê, conforme convocação no Memorando nº004/2023/PRESIDÊNCIA. O Presidente do Comitê, Sr. Ivan Furtado iniciou a reunião saudando a todos e posterior, passou a palavra ao Sr. Reiter Peixoto, que através de videoconferência, iniciou a explanação, apresentando aos membros do Comitê de Investimentos do IPAM, o cenário econômico do Brasil e do mundo: Dezembro encerrou um ano de muitas incertezas e aversão a risco no mundo todo. O Fed, banco central dos Estados Unidos, diminuiu o ritmo de alta dos juros e elevou a taxa (básica de juros) dos EUA em 0,5 ponto percentual, para o intervalo de 4,25% a 4,5%. Nas quatro reuniões anteriores, o Fed havia subido em 0,75 ponto percentual. Um avanço menor do que o esperado na inflação ao consumidor nos Estados Unidos em novembro consolidou as expectativas de ajustes menores nas próximas reuniões. O índice de preços ao consumidor nos EUA subiu 0,1% em novembro. Com isso, a inflação atingiu 7,1% no acumulado de 12 meses. Tanto a medição mensal quanto a anual vieram abaixo da expectativa do mercado, respectivamente de 0,3% e 7,3%. No comunicado após a reunião, o Fed afirmou que continua fortemente comprometido em levar a inflação a 2%. Na Europa, o Banco Central Europeu elevou os juros em mais 0,5 ponto percentual, para 2%. Embora tenha reduzido o ritmo de aumento, a autoridade monetária disse que terá de continuar subindo os juros para controlar a inflação, que permanece aquecida. Na China, a preocupação foi a atividade econômica. A indústria chinesa



encolheu em um ritmo muito acentuado, impactada por novos surtos de Covid. Os dados da indústria reforçaram a expectativa de um ano de crescimento abaixo do esperado e sinalizaram um 2023 muito incerto. Por aqui, os debates sobre o Orçamento de 2023 e as nomeações do presidente Lula atraíram a atenção do mercado. Após muitas discussões, a Câmara dos Deputados e o Senado Federal promulgaram a PEC da Transição. O texto aprovado permite ao novo governo aumentar o teto de gastos em R\$ 145 bilhões em 2023. O texto também exclui R\$ 23 bilhões em investimentos. O espaço orçamentário adicional não valerá para 2024. Do ponto de vista político, a nomeação de Fernando Haddad para o Ministério da Fazenda trouxe preocupações ao mercado. A indicação foi vista com desconfiança por ele ter uma postura estatizante. Uma das maiores dificuldades de Haddad será convencer Lula a governar com responsabilidade fiscal. Do ponto de vista econômico, a inflação de novembro ficou em 0,41% e atingiu 5,9% em 12 meses. O valor ficou abaixo da mediana das estimativas do mercado. Na última reunião do ano, o Copom decidiu manter a taxa Selic 13,75%. Em suas justificativas, o comitê alertou para o ambiente externo volátil e para a inflação para o consumidor doméstico. Para 2023, o colegiado disse que ficará vigilante se a estratégia de manter a taxa nesse nível será capaz de garantir a Por aqui, os debates sobre o Orçamento de 2023 e as nomeações do presidente Lula atraíram a atenção do mercado. Após muitas discussões, a Câmara dos Deputados e o Senado Federal promulgaram a PEC da Transição. O texto aprovado permite ao novo governo aumentar o teto de gastos em R\$ 145 bilhões em 2023. O texto também exclui R\$ 23 bilhões em investimentos. O espaço orçamentário adicional não valerá para 2024. Do ponto de vista político, a nomeação de Fernando Haddad para o Ministério da Fazenda trouxe preocupações ao mercado. A indicação foi vista com desconfiança por ele ter uma postura estatizante. Uma das maiores dificuldades de Haddad será convencer Lula a governar com responsabilidade fiscal. Do ponto de vista econômico, a inflação de novembro ficou em 0,41% e atingiu 5,9% em 12 meses. O valor ficou abaixo da mediana das estimativas do mercado. Na última reunião do ano, o Copom decidiu manter a taxa Selic 13,75%. Em suas justificativas, o comitê alertou para o ambiente externo volátil e para a inflação para o consumidor doméstico. Para 2023, o colegiado disse que ficará vigilante se a estratégia de manter a taxa nesse nível será capaz de garantir a convergência da inflação para o nível desejado. Por conta das incertezas geradas sobre a postura do novo governo de aumento de gastos e seus impactos nos preços, discussões sobre o ciclo da Selic voltaram à discussão. Após explanação, iniciou-se o apontamento do Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês dezembro do ano de 2022. O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Porto Velho finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 827.243.228,02 (oitocentos e vinte e sete



milhões, duzentos e quarenta e três mil, duzentos e vinte e oito reais e dois centavos), que representa um crescimento de 16,22% (dezesesseis vírgula vinte e dois por cento) nos últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade positiva de 0,69% (zero vírgula sessenta e nove por cento) equivalente a um ganho de R\$ 5.690.198,82 (cinco milhões, seiscentos e noventa mil, cento e noventa e oito reais e oitenta e dois centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 7,97% (sete vírgula noventa e sete por cento), representando um ganho de R\$ 59.011.027,81 (cinquenta e nove milhões, onze mil e vinte e sete reais e oitenta e um centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+5,04%) acumulada é de 11,12% (onze vírgula doze por cento). O consultor destacou ainda a distribuição por indicador, que ficou da seguinte forma: 13,48% em IRF-M 1; 8,45% em IMA-B; 42,09% em IDKA 2; 28,22% em CDI; 1,08% em FII; 6,72% em Ações; e 0,40% em ibovespa. A distribuição por instituição financeira ficou: 71,45% BB Asset Management, 26,10% na Caixa DTVM e 1,08% na Queluz Asset Management e 1,82% na Bradesco Asset Management. Outrossim o Gestor de Recursos do IPAM, Sr. Odilon, informou as expectativas de mercado, conforme divulgado pelo Banco Central no Relatório Focus de 13 de janeiro de 2023, sendo: a expectativa do IPCA é de 5,39% em 2023 e 3,70% para 2024; a expectativa para o PIB é de 0,77% em 2023 e 1,50% em 2024. Ademais, o Relatório Focus apontou ainda estabilidade na alta nos juros, pois as expectativas para a Taxa Selic é de 12,50% em 2023 e 9,25% em 2024. O Sr. Odilon informou aos demais membros que recebeu a apresentação do 5º Congresso Brasileiro de Investimentos RPPS da ABIPEM, a ser realizado na cidade de Florianópolis/SC entre os dias 08 e 10 de março de 2023. Após deliberações, ficou aprovada a solicitação da participação dos membros do COMIN junto ao congresso. Nada mais a tratar, foram feitas as considerações finais e o Presidente do Comitê de Investimentos do IPAM deu como encerrada a reunião e eu, Maria Irisney Barbosa de Souza, secretariei e lavrei a Ata, firmada por mim..... e todos os membros do Comitê de Investimentos presentes.

Porto Velho, 19 de janeiro de 2023.

IVAN FURTADO DE OLIVEIRA
Diretor-Presidente do IPAM

ODILON JOSÉ DE SANTANA JÚNIOR
Responsável pela Gestão dos Recursos do RPPS

MARIA IRISNEY BARBOSA DE SOUZA
Membro do Comitê de Investimentos

RODRIGO FERREIRA SOARES
Membro do Comitê de Investimentos

