

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

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPAM REALIZADA EM 22/06/2023

Aos vinte e dois dias do mês de junho 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, José Alexandre Casagrande, 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 maio de 2023; e 2. Outros assuntos relacionados ao Comitê, conforme convocação no Memorando nº 027/2023/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 pelo cenário econômico: Ao longo do mês de maio, dois dos principais riscos dos mercados norte-americanos foram afastados ou reduzidos: o acordo do teto da dívida e a ausência de novos desdobramentos negativos relevantes no setor bancário. Dessa forma, a percepção de risco do mercado diminuiu e os ativos de risco americanos performaram bem. Foram divulgados dados de atividade um pouco mais resilientes e alguns membros do Fed voltaram a indicar a possibilidade de altas adicionais de juros à frente, ainda que exista dúvida quanto à decisão da próxima reunião. Por outro lado, na China, os dados de atividade permaneceram fracos. Continuou a preocupação com relação ao ritmo e à composição da sua recuperação econômica, contribuindo para uma queda das commodities. Nos EUA, o mês de maio trouxe dados de atividade melhores do que o esperado. O mercado de trabalho seguiu aquecido, porém com sinais de arrefecimento. Apesar de ainda estar em um patamar elevado, a inflação parece estar em um processo de desaceleração lenta. A ata da última decisão de política monetária do Fed mostrou uma divisão no comitê quanto à continuidade do aperto de política monetária nas próximas reuniões. No entanto, é consensual entre os membros a necessidade de deixar a porta aberta para as futuras decisões dadas as incertezas com relação ao setor bancário e a resiliência da economia americana. Na Ásia, os dados da China desapontaram as expectativas, indicando uma perda de dinamismo da atividade em abril. A produção industrial, as vendas no varejo e a divulgação de crédito apresentaram resultados abaixo do esperado. O setor imobiliário também decepcionou, apresentando piora em vendas de imóveis e novas construções residenciais. No atual contexto, as autoridades do país reforçam o objetivo de priorizar o crescimento e a retomada das suas atividades, ainda que sem indicar novos estímulos. No cenário doméstico, os ativos brasileiros - com



destaque para a bolsa e a curva de juros - tiveram boa performance em meio à aprovação da proposta do arcabouço fiscal na Câmara. O texto aprovado, apesar de prever um pouco mais de gastos no curto prazo, trouxe aprimoramentos em relação à proposta original, como a manutenção do Fundeb e dos gastos com enfermagem dentro da regra e a adoção de alguns contingenciamentos e gatilhos para a contenção de despesas. Também vale mencionar a indicação de Gabriel Galípolo, atual secretário executivo do Ministério da Fazenda, para ocupar uma das diretorias do Banco Central. No campo econômico, os dados do PIB mostraram forte crescimento no primeiro trimestre deste ano, puxado, principalmente, pelo setor agropecuário. Mesmo com um desempenho mais fraco da demanda doméstica, o dado foi coerente com a leitura de uma atividade ainda resiliente. Adicionalmente, os dados do mercado de trabalho indicaram que o ritmo de geração de emprego ainda é elevado e não sugerem aumento do desemprego no curto prazo. Outro destaque foi a divulgação do IPCA-15 abaixo das projeções do mercado e com uma composição melhor. Isso levou o presidente do BC a dizer que o cenário de inflação “está clareando”. Após explanação, iniciou-se o apontamento do Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês maio do ano de 2023. O IPAM finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 877.605.441,62 (oitocentos e setenta e sete milhões seiscentos e cinco mil e quatrocentos e quarenta e um reais e sessenta e dois centavos), que representa um crescimento de 6,09% (seis vírgula nove por cento) no ano. A carteira de investimentos atingiu em maio a rentabilidade positiva de 1,44% (um vírgula quarenta e quatro por cento) equivalente a um ganho de R\$ 12.409.035,97 (doze milhões quatrocentos e nove mil e trinta e cinco reais e noventa e sete centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 5,02% (cinco vírgula dois por cento), representando um ganho de R\$ 42.177.906,62 (quarenta e dois milhões cento e setenta e sete mil e novecentos e seis reais e sessenta e dois centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+ 4,90) acumulada é de 5,03% (cinco vírgula três por cento). Diante dos resultados, a consultoria de investimentos sugeriu a manutenção das realocções dos investimentos aprovada na reunião anterior, respeitando as diretrizes aprovadas na Política de Investimentos. Informou ainda, que o IPAM se encontra devidamente enquadrado nos limites da resolução 4.963 CMN. Após a demonstração dos resultados, o COMIN aprovou o Relatório de Investimentos das aplicações financeiras apresentado. O Sr. Odilon Informou aos membros do COMIN que foram realizadas as realocações dos recursos entre os dias 20 e 22/06/2023. Com base no que foi deliberado pelo COMIN na reunião passada foram realizadas as seguintes realocações: Resgate de R\$ 44.000.000,00 (quarenta e quatro milhões de reais) do fundo Caixa Brasil Disponibilidades FI RF, CNPJ: 14.508.643/0001-55 e foi aplicado no fundo Caixa Brasil TP RF LP, CNPJ: 05.164.356/0001-84, ambos fundos DI, porém com redução na taxa de administração; Resgate de R\$ 83.000.000,00 (oitenta e três milhões de reais) do fundo FI Caixa Brasil IRF-M1 TP RF, CNPJ: 10.740.670/0001-06 e com este recurso foram adquiridas 18.978 NTN-B – 2045, pelo PU de 4.373.446618, taxa de 5,5805%, totalizando uma aplicação de R\$ 82.999.296,92 (oitenta e dois milhões, novecentos e noventa e nove mil, duzentos e noventa e seis reais e noventa e dois centavos); Resgate de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais) do fundo BB



Previdenciário RF IDKA-2, CNPJ: 13.322.205/0001-35, e posteriormente aplicado R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais) no fundo BB Previdenciário RF IRF-M TP FI, CNPJ: 07.111.384/0001-69, R\$ 37.000.000,00 (trinta e sete milhões de reais) no fundo BB Previdenciário RF IRF-M 1+ FI, CNPJ: 32.161.826/0001-29, e R\$ 68.000.000,00 (sessenta e oito milhões de reais) no fundo BB Previdenciário RF IMA-B 5+ TP FI, CNPJ: 13.327.340/0001-73. Complementou informando que após as realocações a distribuição do PL do fundo Previdenciário (fundo II), de forma parcial, ficou com 8,71% em ações, 8,61% em CDI, 3,08% em IDKA-2A, 4,60% em IRF-M1, 9,83% em IRF-M, 4,85% em IRF-M1+, 8,91% em IMA-B5+, 20% em NTN-B30 (marcado na curva), 20% em NTN-B40 (marcado na curva), e 10,88% em NTN-B45 (marcado a mercado). Os membros do COMIN aprovaram por unanimidade a realocação realizada pelo Gestor de Recursos do IPAM. O Sr. Reiter informou que entrará em contato com a representante do Software para correção da porcentagem do total dos investimentos do mês de maio de 5,02% para 1,44%. Os membros do COMIN solicitaram que a Coordenadoria Administrativa e Financeira realize o estudo do fluxo de caixa do Fundo Financeiro, observando que o PL do fundo em extinção está com apenas R\$68 milhões, uma vez que após esgotados estes recursos o ente deverá fazer aportes para complementar a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do fundo financeiro, e sugeriram que a diretoria comunique o ente para providências. Após discussões acerca das apresentações o Presidente do COMIN agradeceu a apresentação do Sr. Reiter. 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, 22 de junho de 2023.

IVAN FURTADO DE OLIVEIRA
Diretor-Presidente do IPAM

JOSÉ ALEXANDRE CASAGRANDE
Coordenador Administrativo e Financeiro

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

