FAP
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES
Do Servidor do Município de
Santo Antônio de Pádua

Lei nº 3.030 de 13/12/2005. CNPJ nº 39.421.813/0001-90
Rua: Prefeito Eugenio Leite Lima, Nº 82 – 1° andar - Sala 101 – Centro
Santo Antônio de Pádua-RJ - CEP: 28470-000.

Tel./Fax: (22) 38510077 – e-mail: fap@santoantoniodepadua.rj.gov.br

ATA nº 01 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA

Dispõe sobre a **DELIBERAÇÃO QUANTO A RELOCAÇÃO DE RECURSOS**.

Na data de 26 de janeiro de 2023, às 11 horas e 30 minutos, reuniram-se nas dependências do FAP - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA, nesta cidade, em atendimento aos dispostos normativos e legais, os membros do referido COMITÊ, para a deliberação sobre os fundos de investimentos e a necessidade de relocação de recursos dos fundos de investimentos a fim de aproveitar as oportunidades de mercado. Inicialmente, com a palavra o(a) Presidente do Comitê de Investimentos, o senhor Leonardo Pereira de Carvalho, passou a análise do Mercado: **Cenário Econômico -** Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa. No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023. Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família. E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro. Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022. Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia. Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da politica de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando

o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa. **Carteira de Investimentos** - No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021. **Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos** - A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos. **Rentabilidade e Risco (por ativo)** - As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados. **Distribuição por Benchmarks** - A carteira mantem a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos. **Distribuição por Classificação ANBIMA** - Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento. **Distribuição por Gestoras e Administradoras** -As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos. **Retorno da Carteira de Investimentos** - A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros. Quanto a relocação depois da análise do mercado junto a Consultoria de Investimento, chegamos a conclusão que não é o momento de mudanças na carteira, eis que a mesma está bem diversificada e com uma boa rentabilidade no início do ano de 2023. Foi decidido que deveria ser resgatado o valor total investido no Fundo Caixa Gestão Estratégica e investido o valor em Fundos DI ou IRFM-1. Quanto ao Fundo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII – CARE 11, um ativo que tem nos preocupado desde o início da nossa gestão, tanto que já encaminhamos ofício a CVM, a SIN e a SOI solicitando que informação sobre possível atuação do fundo em desconformidade com o regulamento do Fundo, ante a constante desvalorização dos ativos durante o ano de 2021, ao final de 2022, apesar da valorização dos ativos no ano em torno de 1,81, ainda estamos muito preocupados com a referida aplicação, uma vez que foi aportado mais de R$ 990.000,00 em 2018 estando o PL do fundo atualmente em aproximadamente R$ 250.000,00, já enviamos um ofício aos gestores do fundo solicitando explicação, em 09/11/2022, tendo nos sido encaminhado o relatório do 1º semestre de 2022, assim decidimos que após o fechamento do mês de janeiro 2023, deverá ser encaminhado novamente ofício aos gestores do fundo solicitando informações quanto a política de investimento e ações que serão tomadas para melhor a gestão no ano de 2023. Todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 12h30, e eu Tony Ferreira Corrêa, na qualidade de Diretor Financeiro lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.