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 – 1º 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 03 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA

Dispõe sobre a **DELIBERAÇÃO QUANTO AO DESEMPENHO DA CARTEIRA, CENÁRIO ECONÔMICO E RELOCAÇÃO DE RECURSOS**.

Na data de 30 de março de 2023, às 15 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: 1) Desempenho de carteira de fevereiro de 2023 - Relatório de Investimentos de fevereiro de 2023, 2) Cenário Econômico, 3) 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** - A euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade segue forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps, no geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial. Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativas garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado. Além do mais, o CDI, com a manutenção da Taxa Selic elevada por mais tempo, segue como um investimento confortável. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local segue com forte volatilidade. Consideramos um bom ponto de entrada focando na gestão de médio e longo prazo, já que os índices permanecem extremamente descontados. **Análise da 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 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** - Como já dissemos, a euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade voltou forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável e os investimentos no exterior, na contramão do mês anterior, fecharam o mês com resultados desfavoráveis, seguindo os principais benchmarks dessa estratégia. **Retorno dos Fundos de Investimentos** - Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos, tendo fechado o mês de fevereiro de 2023 com um PL de R$ 16.601.275,03, distribuídos pelos seguimentos de Renda Fixa (70,6%), Renda Variável (15,00%), Estruturados (9,4%), Exterior (3,7%), Fundo Imobiliário (1,38%). Quanto ao Fundo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII – CARE 11, como deliberado na última reunião, foi encaminhado novamente ofícios aos gestores do fundo solicitando informações quanto a política de investimento e ações que serão tomadas para melhor a gestão no ano de 2023, contudo até o momento não obtivemos respostas. Foi solicitado a Consultoria de Investimento parecer quanto a manutenção ou não na carteira dos ativos do referido fundo imobiliário, uma vez que a venda dos ativos no presente momento será inferior ao valor de aquisição, tendo a consultoria opinado pela venda dos ativos no mercado secundário já que o mesmo vem apresentando resultados insatisfatórios para os objetivos do FAP. Como o fundo não apresenta pelo menos até o momento perspectiva de recuperação, sugerimos a venda dos ativos no mercado secundário inicialmente sob o preço de R$ 2,20 (dois reais e vinte centavos) por cota, e tendo em vista a baixa liquidez do ativo não tenha êxito a venda nesse preço, seja colocado a venda a preço de mercado, sendo aplicados os recursos em Fundo que possa trazer mais retornos. Ainda com relação a alocação de investimento foi sugerido e aprovado a aplicação inicial de R$ 100.0000,00 (cem mil reais) no Fundo 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES (CNPJ nº 09.599.346/0001-22) com recursos resgatados do fundo BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA, a critério do gestor de investimento de acordo com as oportunidades de mercado. Em relação ao credenciamento foram apresentados os documentos do BCG LIQUIDEZ e do Banco BTG PACTUAL, após análise dos documentos apresentados, o comitê conclui que as instituições atendem ao disposto na legislação, recomendando seu credenciamento junto à Autarquia. Ficou decidido também que os recursos para pagamento da folha deverão ser resgatados dos Fundos IFRM-1 OU DI. Todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 16horas, e eu Tony Ferreira Corrêa, na qualidade de Diretor Financeiro lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Membros	Assinatura
Leonardo Pereira de Carvalho - Diretor Presidente do FAP	
Tony Ferreira Corrêa - Diretor Financeiro do FAP	
Julio César Azevedo Paternostre – Chefe de Gab. do FAP	

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 - 1º andar - Sala 101 - Centro
Santo Antônio de Pádua-RJ - CEP: 28470-000.

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

Parecer do Comitê de Investimento – 01/2023

Santo Antônio de Pádua, 30 de março de 2023

O comitê de Investimento, mediante suas atribuições elencadas na Lei nº 4.178/22, com base no relatório de investimento encaminhado pela Consultoria de Investimento em sua 3ª reunião do ano de 2023, resolve emitir PARECER favorável quanto à execução da Política de Investimentos de 2023, bem como em relação às decisões de investimento realizados em conjunto com os órgãos deliberativos desta autarquia nos meses de janeiro e fevereiro de 2023.

Membros	Assinatura
Leonardo Pereira de Carvalho Diretor Presidente do FAP	
Tony Ferreira Corrêa Diretor Financeiro do FAP	
Julio César Azevedo Paternostre Chefe de Gabinete do FAP	