



Ata 10/2022

Aos dezoito dias do mês de Outubro do ano dois mil e vinte e dois, às quinze horas, na sala de reunião do Instituto de Previdência Municipal de Limeira - IPML, localizada na Rua Wilson Vitória Colleta, de número cento e onze, Jardim Maria Buchi Modeneis, na cidade de Limeira, São Paulo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, para a reunião ordinária. Estiveram presentes: o Sr. Fabricio Ferreira Espinato, a Sra. Carla Maria dos Santos Simeão e eu, Samara Cristina Dias dos Santos.

Tomando a palavra, o Sr. Presidente do Comitê, explanou sobre o cenário macroeconômico do mês de Setembro de 2022, com base no relatório mensal apresentado pela consultoria financeira LDB, onde a escalada do sentimento de aversão a risco resultou em alta da curva de juros dos EUA e queda dos principais índices de ações globais. A inflação ao consumidor nos EUA (CPI) voltou a trazer informações desfavoráveis em setembro, levando a uma intensificação do risco inflacionário. Devido a esse cenário, o Fed subiu novamente os juros básicos em 0,75% reiterando sua postura no sentido de controle da inflação. O mercado reagiu ao novo conjunto de informações, com elevação dos prêmios ao longo da curva de juros futuros, além de depreciação da Bolsa e de outros ativos financeiros.

Também ocorrem revisões baixistas na Zona do Euro e na China. No caso europeu, a piora adicional da crise energética, reflexo das tensões geopolíticas, deverá acentuar a trajetória recessiva na região. Na China, a recuperação econômica vem sendo afetada pela política de contenção da Covid-19 e pela fraqueza do mercado imobiliário. O governo inglês anunciou a redução de impostos e aumento de gastos a fim de proteger a economia da forte elevação nos preços de energia. Em um contexto de pleno emprego e inflação elevada, a deterioração do quadro fiscal inglês levou a forte aversão a risco nos mercados globais.

No Brasil, o resultado da reunião do Copom em setembro veio dentro do esperado, com manutenção da taxa Selic em 13,75%, acompanhada de uma comunicação cautelosa sobre cenário econômico e riscos à frente, e, em conjunto com o resultado das eleições contribuíram para uma certa estabilidade do Ibovespa. Ao mesmo tempo, o recuo dos dados de inflação e o fim do ciclo de aperto monetário, agiram como catalisadores para queda na curva de juros.

A inflação voltou a trazer sinais mais favoráveis nas leituras recentes. Além de o IPCA ter vindo abaixo do esperado, sua abertura mostra redução de parte das pressões em grupos importantes (Bens e Serviços), ainda que a tendência dos números siga elevada, reforçando a expectativa de desaceleração, ainda que gradual, do IPCA nos próximos trimestres.

Na renda variável, a bolsa brasileira encerrou o mês em território positivo, apesar do sentimento mais negativo no exterior, sendo beneficiada pelos bons dados da economia e uma inflação desacelerada. Apresentando um retorno positivo de 0,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 4,97% e uma queda de 0,85% nos últimos 12 meses.

Tomando a palavra, apresentei o resultado da Carteira de Investimentos, referente ao mês de Outubro de 2022, como demonstrado abaixo:

COMPETÊNCIA: OUTUBRO 2022		
Saldo inicial 2022	R\$	604.930.227,98
Saldo Final	R\$	679.205.538,71
Rentabilidade Mês:	R\$	13.401.758,45

RENTABILIDADE DA CARTEIRA	
% a. m. realizada	2,22%
% Meta+IPCA a.m. previsto	1,01%
% a.a. acumulada realiz.	7,80%
% Meta + IPCA acumulado previsto	8,83%

Na sequência demonstrei a relação dos fundos com rentabilidades negativas em Outubro, justificando tais rendimentos, com base no que já foi apresentado. Sendo eles:

Enquadramento	Fundo	Rentabilidade Outubro 2022
Renda Variável - FI em Participações - Art. 10°, II	Fundo 8649 - W7 FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	-23.527,67
Renda Fixa Creditórios -Sênior Art. 7°, V, a	Fundo 8639 - LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	-950,72
Renda Fixa Creditórios -Sênior Art. 7°, V, a	INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC (REAVALIAÇÃO NAS COTAS)	-749,83
Renda Variável Imobiliários Art. 11°	Fundo 8599 - FII BR HOTEIS	-385,25



Ainda eu, apresentei o Comunicado de Fato Relevante, divulgado pela Planner Corretora de Valores S.A., na qualidade de administradora do fundo de investimento OSASCO PROPERTIES FII, no dia 11/10/2022, onde comunica a conclusão de Laudo de Avaliação sobre a companhia investida, a Estação Osasco Imobiliário S.A., elaborado pela Valoriza Consultoria de Valor, o qual refletiu sobre a carteira do fundo. A remarcação do Ativo na carteira do fundo passou a ser precificado em R\$92.872.144,82, a partir de 05/10/2022. Tal alteração do preço do Ativo pela nova avaliação representou uma desvalorização de 50,85% sobre o valor anteriormente atribuído ao ativo. Tal acontecimento impactou negativamente a carteira de investimentos deste Instituto.

Tomando a palavra, o Sr. Presidente, explanou sobre a Proposta deste Comitê, em relação aos fundos do Instituto, no intuito de diversificar a carteira de investimento, que será levada ao Conselho Administrativo, em reunião que acontecerá no dia 27/10/2022. Será proposto:

1. O fundo **CAIXA FI BR IDKA IPCA 2A RF LP** da conta nº **0317-6-71.004-3** (PLANO PREVIDENCIÁRIO) tem um saldo de **R\$ 59.101.848,22** em 30/09/2022.

Sugestão do Comitê de Investimento:

Fazer o resgate no valor de **R\$ 20.000.000,00** do Fundo **CAIXA FI BR IDKA IPCA 2A RF LP** da conta nº **0317-6-71.004-3** (PLANO PREVIDENCIÁRIO) e aplicar os seguintes valores:

- a) **R\$ 15.000.000,00** no fundo BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (BANCO DO BRASIL); e
- b) **R\$ 5.000.000,00** no fundo DI INSTITUCIONAL PREMIUM do BANCO SANTANDER na conta 45.000264.1 (PLANO PREVIDENCIÁRIO).

2. O fundo **CAIXA FI BR IDKA IPCA 2A RF LP** da conta nº **0317-6-71.020-5** (PLANO FINANCEIRO) tem um saldo de **R\$ 38.126.980,09** em 30/09/2022.

Sugestão do Comitê de Investimento:

* Fazer o resgate no valor de **R\$ 20.000.000,00** do Fundo **CAIXA FI BR IDKA IPCA 2A RF LP** da conta nº **0317-6-71.020-5** (PLANO FINANCEIRO) e aplicar no fundo FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF da CAIXA na conta nº **0317-6-71.020-5** (PLANO FINANCEIRO).

3. O Fundo **BB PREVID RF IDKA 2** da conta nº **158547-9** (BANCO DO BRASIL) tem um saldo de **R\$ 61.111.665,76** em 30/09/2022.

Sugestão do Comitê de Investimento:

* Fazer o resgate no valor de **R\$ 25.000.000,00** do Fundo **BB PREVID RF IDKA 2** da conta nº **158.547-9** (BANCO DO BRASIL) e aplicar no fundo BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (BANCO DO BRASIL).



Ainda o Sr. Presidente, apresentou as movimentações financeiras ocorridas no mês de Outubro, respectivamente:

- **Dia 07/10/2022** – resgate de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP da conta nº 0317-006.71020-5, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;

- **Dia 11/10/2022**- aplicação de R\$ 4.200.000,00 (Quatro milhões e duzentos mil reais) da conta nº 0317-006.00071004-3, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;

- **Dia 11/10/2022**- aplicação de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) da conta nº 0317-006.00071020-5, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;

- **Dia 11/10/2022**- aplicação de R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) da conta nº 0317-006.00071003-5, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária.

- **Dia 13/10/2022**- aplicação de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais) da conta nº 0317-006.00071004-3, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;

- **Dia 13/10/2022**- aplicação de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) da conta nº 0317-006.00071020-5, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária;



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML
CNPJ Nº 09.626.556/0001-62



- **Dia 19/10/2022** – resgate de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP da conta nº 0317-006.00071004-3, para constituição de montante e movimentação da conta corrente;

- **Dia 31/10/2022**- aplicação de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) da conta nº 0317-006.00071020-5, para o Fundo CAIXA FI Brasil Matriz Renda Fixa, em atendimento a decisão do Conselho Administrativo do IPML firmada em reunião no dia 17/03/2022, sobre não deixar que os valores recebidos em conta corrente corressem o risco de ficar sem alguma aplicação incorrendo na sua desvalorização monetária.

Sem mais assuntos a serem tratados, eu, Samara Cristina Dias dos Santos, relatora, lavrei a presente ata que passa a ser assinada por mim e todos os presentes.

Fabricio Ferreira Espinato
Presidente

Carla Maria dos S. Simeão
Membro

Samara Cristina Dias dos Santos
Relatora