

ATA n.º 007/2022
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SERPREV

Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos do SERPREV - Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra, realizada no dia 12 (doze) do mês de dezembro de 2022, às 09h00m, na sala de reuniões na sede do Serprev, onde compareceram os membros, conforme Portaria n.º 151/2018: Sr. Paulo Adriano dos Santos - Gestor de Investimentos qualificado pela Anbima, Sr. Carlos Domingos Canhassi e Sra. Claudia Maria Tomé- Membro qualificada pela Anbima.

O Gestor começa apresentando o cenário de investimentos de setembro, outubro e novembro de 2022, em que os investimentos fecharam o mês em setembro com TMA de 0,07%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,68%, atingindo a Taxa de Meta Atuarial. No mês de outubro com TMA de 0,86%, o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 2,4%, atingindo a Taxa de Meta Atuarial. No mês de novembro com TMA de 0,77%, o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -2%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial. No Brasil, teremos a votação da PEC da Transição na Câmara dos Deputados. A expectativa é de que a taxa Selic permaneça em patamares elevados por mais tempo do que se era previsto, tendo em vista o risco fiscal que o país apresenta, que poderá afetar a inflação. No cenário internacional, teremos as decisões da taxa de juros nos EUA, União Europeia e Inglaterra, os quais apresentam expectativas de novos aumentos, tendo em vista que a inflação continua elevada. Quanto a nossa recomendação, sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político. Além disso, foi analisado a reunião com o Gerente executivo Sr. Luan Augusto e com o Gerente de Carteiras Sr.

Alex Lopes Bueno, ambos da Caixa. Foi discutido sobre o futuro cenário econômico, onde apresentaram alguns novos investimentos destinados aos RPPS.

- 1) Renda Fixa - FI Brasil RF (artigo 7º, II, a, limite 60%);
- 2) Renda Fixa - Caixa Brasil IDKA PRE 2A RF LP (artigo 7º, II, a, limite 60%);
- 3) Renda Variável (Multimercado) - FI Juros e Moeda M (artigo 10º, I - limite 10%)

Sugerimos que logo para o início do ano de 2023, após nova análise de cenário econômico/político seja remanejado alguns valores: Redução de alguns fundos com Índices de inflação (IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+), desde que não realize prejuízo, RENDA FIXA ATIVA e IRFM1+, desde que não realize prejuízo. INCREMENTO em Fundos pós fixados (Brasil TP, Brasil DI ou Brasil Matriz), CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO (respeitando o limite máximo de 10% do PL para MM), FIC CAIXA Brasil IDKA 2 PRÉ 2A RF LP. A sugestão dos referidos fundos se dá devido ao segundo (J&M) ter o objetivo de superar o CDI com baixa volatilidade e assim aproveitar o momento de taxa de juros alta no país, já o terceiro (IDKA PRÉ) é uma boa oportunidade de posicionamento estratégico para capturar ganhos relevantes em um cenário de futura queda de juros.

Além disso, A diretora Administrativa e membro do Comitê de Investimentos informa que foi aberta a conta corrente sobre a Taxa de Administração (onde todas as despesas deverão ser pagas por esta conta). Informa ainda que já existe uma separação contábil, mas que é obrigatória esta conta em separado da previdenciária. A Porcentagem mensal é de 3,60% sobre a folha dos ativos. Diante disso, sugere que também seja investido o valor da conta corrente. Os membros do Comitê sugerem que seja aplicado no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA - classificação de risco é 2; histórico de rentabilidade é de 12,34% em 12 meses; Taxa de administração é de 0,20%; Não há taxa

de performance; Público Alvo: RPPS e outros; Aplicação Inicial de R\$ 1.000,00; Aplicação e resgate: D+0; (artigo 7º, II, a, limite de até 60% do PL do RPPS) e a composição da carteira é 41,08% sobre Operações compromissadas lastreadas em TPF, 35,16% Depósitos a prazo e outros títulos de IF, 17,19% Títulos Públicos Federais, 5,88% Títulos de Crédito privado e 0,67% Outras aplicações.

Nada mais havendo a tratar, a gestora encerrou a presente reunião, lavrando-se o presente que lida e achada conforme vai por todos assinada.

Paulo Adriano dos Santos
Gestor de Investimentos - CPA 10

Carlos Domingos Canhassi
Membro do Comitê

Claudia Maria Tomé
Membro do Comitê - CPA 10