

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

12ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2023

Sumário

1. Análise dos informes bancários e resultados da carteira de investimentos;
2. Relatório mensal de investimentos – parecer do comitê;
3. Análise do cenário econômico – novembro/2023;
4. Aplicação dos aportes do plano de amortização – dezembro/2023;
5. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de janeiro/2024;
6. Ratificação de resgate no Fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - CNPJ nº 17.502.937/0001-68 e sugestão de Reinvestimentos.

Data: 21/12/2023

Local: Sala de reuniões do PORTOPREV - Rua Lídia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcalá, Porto Feliz, Estado de São Paulo

Horário de início: 14h00 - **Horário de Término:** 16h40

Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Murilo Henrique Felix (Presidente)

Mayckel Wanderson dos Santos Camargo

Naiara Cristina Gobi Benedete

ATA Nº 12/2023

ATA DA DÉCIMA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DE DOIS MIL E VINTE E TRÊS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ, SÃO PAULO. Aos vinte e um de dezembro de 2023, às 14h00min, reuniu-se no PORTOPREV, com endereço na Rua Lídia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcalá, na cidade de Porto Feliz, Estado de São Paulo, o Comitê de Investimentos, composto por Murilo Henrique Felix (Presidente), Mayckel Wanderson dos Santos Camargo e Naiara Cristina Gobi Benedete, para nos termos da Lei Complementar Municipal nº 162/2014, Decretos Municipais nº 7557/2015, 8149/2021, 8172/2021 e 8283/2022, dar início à décima segunda reunião ordinária de 2023. Dando início à reunião, o presidente informou a pauta aos demais membros: **1. Análise dos informes bancários e resultados da carteira de investimentos.** De posse do informe mensal dos fundos de investimentos disponibilizados por meio da planilha elaborada pelo sistema de consultoria financeira, apurou-se que a posição financeira dos investimentos para o mês de outubro foi da ordem de **R\$ 327.035.272,94**. No acumulado do ano, a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade na ordem de **11,18% a.a.**, ultrapassando a taxa da meta atuarial do período, que foi de **8,76% a.a.**, conforme relatório anexado. **2. Relatório mensal de investimentos – parecer do comitê.** O Comitê de Investimentos do PORTOPREV analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 11/2023 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do PORTOPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos. **3. Análise do cenário econômico – novembro/2023.** Com base nas informações apresentadas no relatório macroeconômico elaborado pela empresa de consultoria LDB, **no cenário doméstico**, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sendo sustentadas pela redução dos ruídos na condução da política fiscal e pelos dados de atividade e inflação. Na seara fiscal, o avanço lento da pauta de aumento de receitas e a resistência em relação a um contingenciamento elevado sugerem que em 2024 essa discussão que se debruça sobre os desafios para se atingir a meta poderá ser retomada. Ao mesmo tempo que a inflação continua a se mostrar favorável, embora com impacto modesto sobre as expectativas, a contração



do PIB do terceiro trimestre comparado ao segundo confirma os sinais de moderação da atividade econômica. O Banco Central manteve o ritmo de corte, reduzindo a Taxa Selic para 11,75% na reunião realizada nos dias 12 e 13 de dezembro de 2023. No fechamento de 08/12/2023, divulgado pela ANBIMA, a “Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ” para o IPCA apresentou a taxa de juros real com vencimento para 9 anos com taxa de retorno estimada em 5,65% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90%, limitada pela SPREV para o ano de 2023. Seguindo o movimento dos índices globais, o Ibovespa fechou o mês com performance positiva, com retorno de +12,54% no mês; sendo assim, o Ibovespa possui comportamento anual até novembro positivo de +16,04% e de +13,20% nos últimos 12 meses. Quanto às expectativas de mercado, no Boletim Focus publicado em 18/12/2023, a expectativa da inflação caiu para 4,49% para o final de 2023 e 3,93% para 2024; a Taxa Selic foi mantida em 11,75% para o final de 2023 e se manteve em 9,25% para 2024; a expectativa do Câmbio caiu para R\$ 4,95 em 2023, e o PIB subiu para 2,92% em 2023, e 1,51% para 2024. Nos **mercados internacionais**, em novembro, o cenário caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, como reflexo da evolução positiva do cenário dos EUA e o aumento da expectativa de que o FED teria encerrado o ciclo de alta de juros, como realmente se consolidou na reunião de 13/12/2023, quando os juros foram mantidos. No entanto, a trajetória da inflação ainda demanda cautela. Por sua vez, o governo chinês continua introduzindo estímulos através da adoção de uma política monetária fiscal e creditícia mais agressiva; no entanto, os dados seguem sem mostrar reação. O conflito no Oriente Médio entre Israel e Hamas continua sem previsão de claras de um acordo. Assim, no mês de novembro, os principais índices globais encerraram o mês com resultados positivos, sendo que o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram +9,07% e +8,92%, em moeda original, com o acumulado de +10,06% e +11,95%, respectivamente, nos últimos 12 meses. Considerando esses mesmos índices com a variação cambial, o MSCI ACWI rendeu +6,44% e o S&P 500, por sua vez, +6,29%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real, acumulando retornos de +2,60% e +4,37% nos últimos 12 meses. **4. Aplicação dos aportes do plano de amortização – dezembro/2023.** Conforme análises do cenário econômico, sugere-se a aplicação do valor dos aportes no Fundo

BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI – CNPJ nº 07.442.078/0001-05, no valor aproximado de R\$ 743.000,00 (setecentos e quarenta e três mil reais). **5. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de janeiro/2024.** Em alinhamento com a análise da atual conjuntura do mercado doméstico, sugere-se:

5.1) Destino do repasse mensal do ente federativo:

Aplicação no Fundo:	Valor
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI CNPJ 07.442.078/0001-05	Aproximadamente R\$ 2.300.000,00 (dois milhões e trezentos mil reais).

5.2) Quitação da folha de pagamento janeiro/2024

Resgatar do Fundo
SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ nº 02.224.354/0001-45

6. Ratificação de resgate Fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - CNPJ nº 17.502.937/0001-68 e sugestão de Reinvestimentos. Conforme justificativa no Item 6 da Ata nº 11/2023, verificou-se a oportunidade de realização de resgate com lucro em uma aplicação do referido fundo durante o mês de dezembro, no montante aproximado de R\$ 2.050.000,00 (dois milhões e cinquenta mil reais). Assim, este comitê RATIFICA o regaste realizado no fundo, conforme valor mencionado. Dessa forma, sugere-se que os saldos remanescentes referentes às aplicações sugeridas dos resgates realizados no fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL durante o mês de novembro, bem como da aquisição de títulos públicos NTB-s no mesmo mês, tenham a seguinte realocação:

Aplicação no Fundo:	Valor
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI CNPJ 07.442.078/0001-05	Aproximadamente R\$ 2.050.000,00 (dois milhões e cinquenta mil reais).
	Aproximadamente R\$ 830.000,00 (oitocentos e trinta mil reais).
Total aproximado R\$ 2.880.000,00 (dois milhões e oitocentos e oitenta mil reais)	



O fundo acima sugerido tem demonstrado rentabilidade positiva, sendo formado por títulos públicos indexados à inflação, permitindo, assim, a diversificação dos investimentos que compõe a carteira do Instituto. Nada mais havendo a ser tratado, ficou definida a data de **22/01/2024** para a primeira reunião ordinária do ano de 2024. O presidente do Comitê de Investimentos encerrou a sessão, sendo lavrada a presente ata que lida e achada conforme vai por todos assinada.

MURILO HENRIQUE FELIX
CP RPPS CGINV I – PRESIDENTE

MAYCKEL WANDERSON DOS SANTOS CAMARGO
CPA-10

NAIARA CRISTINA GOBI BENEDETE
CGRPPS - 5651