

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Lidia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcalá – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2020

Sumário

- 1. Análise dos informes bancários e resultados da carteira de investimentos;**
- 2. Análise do cenário econômico;**
- 3. Acompanhamento de rentabilidade de carteira sugerida;**
- 4. Questionamento do Controle Interno;**
- 5. Credenciamento dos fundos e instituições**

Data: 30/09/2020

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

Horário de início: 09h00

Horário de Término: 12h00

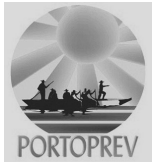
Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Felipe Mayrink Aranha - Presidente

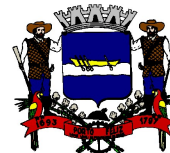
Sidnei Henrique de Lima

Murilo Henrique Felix



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

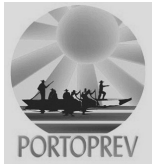
Rua Lídia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcala – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



ATA DA SEXTA REUNIÃO ORDINÁRIA DE DOIS MIL E VINTE DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ, SÃO PAULO.

Aos trinta do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às 09h00, reuniu-se no PORTOPREV, com endereço na Rua Lídia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcala, na cidade de Porto Feliz, Estado de São Paulo, o Comitê de Investimentos, composto por Felipe Mayrink Aranha (Presidente), Sidnei Henrique de Lima e Murilo Henrique Felix para nos termos da Lei Complementar Municipal nº 162/2014, Decretos Municipais nº 7557/2015 e 7958/2019, para dar início à sexta reunião ordinária de 2020. Dando início à reunião o presidente informou a pauta aos demais membros:

1. Análise dos informes bancários e resultados da carteira de investimentos; 2. Análise do cenário econômico; 3. Acompanhamento de rentabilidade de carteira sugerida; 4. Questionamento do Controle Interno; 5. Credenciamento dos fundos e instituições; 1. De posse do informe mensal dos fundos de investimentos, disponibilizados através da planilha elaborada pelo sistema de consultoria financeira, apurou-se que a posição financeira dos investimentos para o mês de agosto foi da ordem de **R\$ 256.908.794,83**. No acumulado do ano a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade positiva na ordem de **0,91% a/a**, porém, não ultrapassando a taxa da meta atuarial do período que foi de **4,58% a/a**, conforme relatório anexado. 2. Da análise do cenário econômico atual podemos observar a continuidade da crise econômica imposta pela pandemia de COVID-19, bem como a persistência das dificuldades enfrentadas pelo governo federal para retomada da economia. Destacamos a manutenção da taxa SELIC (2% ao ano), segundo deliberação do COPOM ocorrido em 16/09/2020. Por fim, ressaltamos a preocupação do mercado no que tange ao aumento da crise fiscal, considerando o aumento dos gastos, em especial os sociais, sem que o governo consiga reduzir outros gastos ou criar novas formas de financiamento o que poderá levar ao incremento da depreciação do real frente ao dólar. 3. Seguindo com o intuito de fornecer mais subsídio de informações para a escorreita tomada de decisões



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05

Rua Lidia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcalá – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



relativas ao credenciamento de fundos e instituições financeiras, passou-se a analisar de forma mais detalhada a rentabilidade acumulada de potenciais fundos de investimento aventados, como disposto a seguir:

Investimentos nominalmente mencionados:

**Rentabilidade do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA
RETORNO TOTAL FIC FI**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	0,04	0,74	1,17	0,95	1,92	-1,05	-0,81	-	-	-	2,96	2,96
	% CDI			22	258	496	448	989	-656	-833				216	216

Rentabilidade do fundo BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI

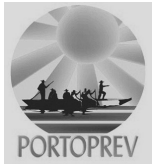
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	1,08	-7,87	-29,53	8,83	6,89	6,53	7,83	-3,34	-2,32	-	-	-	-17,19	19,86
	p.p acima IBOV	2,71	0,56	0,38	-1,42	-1,67	-2,23	-0,43	0,11	-1,23				-2,18	-38,63
2019	Fundo	10,95	-1,86	0,06	2,64	-1,01	4,23	3,19	5,05	2,76	1,99	3,84	9,72	49,34	44,75
	p.p acima IBOV	0,13	0,00	0,23	1,65	-1,71	0,17	2,35	5,72	-0,81	-0,37	2,89	2,87	17,76	-41,73
2018	Fundo	11,18	-0,07	-0,45	0,91	-10,64	-2,46	7,64	-0,45	4,08	7,63	2,24	-2,21	16,75	-3,08
	p.p acima IBOV	0,04	-0,58	-0,46	0,03	0,23	-2,74	-1,23	2,76	0,61	-2,55	-0,14	-0,40	1,72	-44,79
2017	Fundo	6,39	2,39	-2,16	0,68	-5,43	-1,84	6,83	3,79	7,87	2,21	-7,19	4,43	18,01	-16,99
	p.p acima IBOV	-0,99	-0,69	0,36	0,04	-1,32	-2,14	2,03	-3,66	2,99	2,19	-4,04	-1,73	-8,85	-40,18

**Rentabilidade do fundo BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO
ALOCAÇÃO FI**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	0,30	0,27	0,39	0,50	0,69	0,32	-0,65	-	-	-	1,84	1,84
	% CDI			170	95	167	237	354	199	-665				134	134

Rentabilidade do fundo FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	0,82	0,62	-0,13	1,11	1,38	0,75	0,98	-0,56	-0,34	-	-	-	4,71	48,65
	% CDI	218	210	-39	390	585	353	503	-348	-347				212	166
2019	Fundo	2,88	0,50	0,54	1,11	2,72	2,73	1,11	-0,13	2,12	1,71	-0,51	0,59	16,43	41,97
	% CDI	531	102	116	214	500	583	195	-26	455	357	-133	158	276	158
2018	Fundo	1,01	0,64	1,18	0,33	-1,17	0,45	0,95	0,14	0,66	1,69	0,37	1,33	7,82	21,94
	% CDI	172	138	221	64	-226	87	175	25	140	312	76	269	122	113
2017	Fundo	1,15	1,56	1,44	0,41	0,28	0,43	2,05	1,08	0,81	0,41	0,27	0,80	11,22	13,10
	% CDI	106	180	137	52	31	53	257	135	126	64	48	147	113	108



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05

Rua Lidia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcala – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



Investimentos genericamente mencionados:

**Rentabilidade do fundo FI CAIXA BOLSA AMERICANA
MULTIMERCADO LP**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	0,33	-7,63	-15,23	11,77	5,22	0,85	5,63	6,95	-5,40	-	-	-	-0,42	19,31
	% CDI	89	-2597	-4502	4131	2215	400	2899	4346	-5561	-	-	-	-19	200
2019	Fundo	7,60	3,37	1,88	4,45	-6,41	7,09	1,43	-1,44	2,17	2,09	3,84	2,59	31,77	19,81
	% CDI	1400	683	401	858	-1180	1513	252	-286	465	436	1008	691	533	271
2018	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,94	1,81	-7,99	-9,07	-9,07
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1084	366	-1618	-718	-718

**Rentabilidade do fundo BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO
ALOCAÇÃO FI**

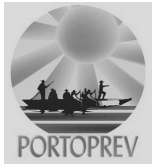
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	0,30	0,27	0,39	0,50	0,69	0,32	-0,65	-	-	-	1,84	1,84
	% CDI	-	-	170	95	167	237	354	199	-665	-	-	-	134	134

**Rentabilidade do fundo FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA
VALORES MULTIMERCADO**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	0,46	0,39	0,73	0,38	0,40	0,25	0,20	0,16	-0,07	-	-	-	2,94	22,93
	p.p acima IBOV	2,09	8,82	30,64	-9,87	-8,17	-8,51	-8,06	3,60	1,02	-	-	-	17,95	-3,20
2019	Fundo	1,13	0,33	0,50	0,61	1,32	1,12	0,91	0,50	0,99	0,50	0,99	0,46	9,78	19,41
	p.p acima IBOV	-9,69	2,19	0,68	-0,37	0,62	-2,94	0,08	1,17	-2,58	-1,87	0,04	-6,39	-21,81	-28,98
2018	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	1,98	0,80	3,27	0,93	1,52	8,78	8,78
	p.p acima IBOV	-	-	-	-	-	-	-	3,59	-2,68	-6,91	-1,45	3,33	-4,00	-4,00

**Rentabilidade do fundo FIC FI CAIXA ESTRATÉGIA LIVRE
MULTIMERCADO LP**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	0,19	-2,26	-7,75	4,21	2,38	2,19	2,53	-0,23	-0,62	-	-	-	0,12	2,85
	% CDI	52	-769	-2290	1476	1009	1029	1300	-143	-640	-	-	-	5	90
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11	0,49	2,12	2,73	2,73
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	128	566	295	295



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05

Rua Lidia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcalá – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



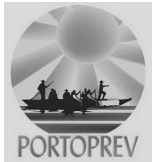
**Rentabilidade do fundo ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL
FIC FI**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	0,36	-7,54	-14,99	11,97	5,29	1,14	5,68	6,97	-6,28	-	-	-	-0,35	63,53
	% CDI	96	-2567	-4429	4199	2244	538	2920	4358	-6467	-	-	-	-16	250
2019	Fundo	7,70	3,41	1,98	4,50	-6,45	7,16	1,46	-1,45	2,21	2,14	3,85	2,65	32,41	64,10
	% CDI	1418	691	423	868	-1188	1528	258	-288	475	446	1011	707	543	283
2018	Fundo	5,44	-3,32	-2,76	0,57	3,39	0,09	3,85	3,71	0,47	-6,75	1,74	-8,21	-2,78	23,93
	% CDI	932	-714	-518	110	656	18	711	655	100	-1244	352	-1663	-43	152
2017	Fundo	-	4,93	0,87	1,62	2,22	1,14	2,68	1,10	2,12	2,85	3,38	1,72	27,48	27,48
	% CDI	-	569	82	205	239	141	335	137	331	441	596	318	313	313

**Rentabilidade do fundo ITAÚ VISION INSTITUCIONAL
MULTIMERCADO FIC FI**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-0,23	-2,12	-5,49	0,85	1,16	-0,03	1,51	0,20	-0,44	-	-	-	-4,68	-0,44
	% CDI	-61	-720	-1623	299	492	-12	778	124	-457	-	-	-	-211	-8
2019	Fundo	-	-	-	-	-	0,80	0,65	0,39	0,59	0,90	0,02	1,01	4,44	4,44
	% CDI	-	-	-	-	-	170	114	77	128	189	4	269	135	135

Assim, diante do cenário atual, bem como dos investimentos acima mencionados, foi realizado encontro virtual com o Consultor Marcos Almeida, da consultoria financeira LDB, no dia 21/09/2020 às 13h, momento em que foram colocadas as seguintes questões: 1) saída escalonada do IMA-B 5 e IMA-B 5+; 2) alternativa para alocação dos recursos na hipótese de saída escalonada; 3) corretoras para fundos de investimento imobiliário e, por fim, 4) manutenção de novos aportes em renda variável. Após as indagações, o consultor entendeu que a saída dos fundos de longo prazo citados na indagação não estaria em consonância com os estudos desenvolvidos pelo PORTOPREV (alm) que sinalizam a necessidade de manter uma carteira alongada em busca de uma rentabilidade maior, bem como a necessidade do PORTOPREV manter uma carteira diversificada tanto em títulos de curto quanto de longo prazo. No que tange as corretoras para fundos de investimento imobiliário ele ficou de dar um retorno com as casas que oferecem o produto. Por fim, ficou entendido pela manutenção das estratégias já defendidas e praticadas da política de investimentos. 4) Em resposta ao questionamento de fls. 504, o comitê esclarece que as aplicações estão em conformidade com as normas do CMN, bem como que



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Lidia Maria Potel Antunes, nº 110, Rafael Alcala – Porto Feliz/SP
(15) 3261-6725 / (15) 3262-4296 / portoprev.investimentos@portofeliz.sp.gov.br



não houve a aquisição de título público no período. Em resposta ao questionamento de fls. 523, esclarecemos que a crise econômica é global e vivenciada por todos os rpps do país e no que diz respeito ao remanescente da indagação entendemos que ela foi respondida do tópico anterior. 5. Foram analisadas a documentação fornecida pelas instituições, verificando-se o pleno atendimento das condições estabelecidas pelo Edital de Credenciamento. Ficou definida a data de **29/10/2020** para a sétima reunião ordinária do ano de 2020. Nada mais havendo a ser tratado, o presidente do Comitê de Investimentos encerrou a sessão, sendo lavrada a presente ata que lida e achada conforme vai por todos assinada.

FELIPE MAYRINK ARANHA
CGRPPS – 1181 – PRESIDENTE

SIDNEI HENRIQUE DE LIMA
CGRPPS – 790

MURILO HENRIQUE FELIX
CGRPPS - 3593