

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022

Sumário

- 1. Análise dos informes bancários e resultados da carteira de investimentos;**
- 2. Análise do cenário econômico;**
- 3. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo para o mês de maio/2022;**
- 4. Sugestão para quitação da folha de pagamento do mês de maio/2022;**
- 5. Sugestão de reinvestimentos para o mês de maio/2022;**
- 6. NTN-B vencimento 15/05/2045, com marcação a mercado – verificação da possibilidade de alteração para “marcação na curva”;**
- 7. Manifestação a respeito da prestação de serviços de consultoria financeira;**
- 8. Ausência de membro do comitê – substituição pelo suplente.**

Data: 29/04/2022

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

Horário de início: 11h00

Horário de Término: 13h00

Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Mayckel Wanderson dos Santos Camargo

Naiara Cristina Gobi Benedete

Leonardo Bronze Segga



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

Aos vinte e nove dias de abril de 2022, às 11h00, 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, estando presentes Mayckel Wanderson dos Santos Camargo, Naiara Cristina Gobi Benedete e Leonardo Bronze Segga, 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 quarta reunião ordinária de 2022. Dando início à reunião, passou-se a pauta aos 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 março foi da ordem de **R\$ 283.833.631,81**. No acumulado do ano, a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade na ordem de **2,31% a/a**, não ultrapassando a taxa da meta atuarial do período que foi de **4,42% a/a**, conforme relatório anexado. **2. Análise do cenário econômico.** Com base no estudo econômico elaborado e publicado pelo grupo de economistas do Banco do Brasil, no cenário doméstico destacam-se as diferentes nuances que o conflito russo-ucraniano tem trazido. Pois, se por um lado o conflito gera incertezas e tem agravado o processo inflacionário em curso, podendo, inclusive, influenciar no plano de voo do Banco Central acerca do fim do ciclo de elevação da Selic, por outro, os efeitos sobre os preços das commodities têm proporcionado desdobramentos positivos na balança comercial e nas contas públicas do país. Ademais, apesar da intensidade dos primeiros meses do ano, ainda estamos iniciando o segundo trimestre, ano que internamente será marcado também por um ciclo eleitoral, que historicamente traz reflexos sobre os indicadores econômicos e financeiros. No cenário internacional, fatores de incerteza e pressões inflacionárias nas economias centrais em um ambiente marcado pelo conflito entre Rússia e Ucrânia, que já supera 02 meses, têm contaminado o mercado. Ainda, o aumento recente dos casos de COVID-19 na Ásia, tem provocado o endurecimento das medidas de restrições sanitárias na região, piorando as perspectivas sobre a cadeia de suprimentos e do desempenho da economia chinesa. Portanto, embora o avanço dos programas de vacinação tenha estabelecido uma perspectiva positiva para a economia global, indicadores apontam que a total superação dos efeitos econômicos ainda demandará algum tempo. **Tópicos 3, 4 e 5. Sugestão de destinação do repasse mensal, quitação da folha de pagamento e reinvestimentos**



para o mês de maio/2022. Dando prosseguimento a concretização da política de investimentos atualizada, sugeriu-se para o mês de maio de 2022, a seguinte estratégia de alocação dos recursos:

- Repasse Mensal / Quitação da folha de pagamento:

Folha de Pagamento	Fundos a serem resgatados para pagamento da folha
Maio	Repasse mensal do ente

- Aquisição de Títulos do Tesouro Nacional, com marcação na curva: com base no ALM vigente e na informação das páginas 54 e 55 do Cálculo Atuarial – data focal 31/12/2021, sugere-se a aquisição conforme tabela abaixo, condicionada à melhor taxa de juros remuneratórios cotada na data da aquisição, de acordo com a apuração de rentabilidade histórica positiva do fundo, de acordo com relatório a ser fornecido pela consultoria financeira:

Títulos a serem adquiridos	Fundos a serem resgatados para reinvestimentos	Valor
NTNB 2040 ou NTNB 2045	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	aproximadamente R\$ 12.000.000,00
	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	aproximadamente R\$ 5.000.000,00
	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	aproximadamente R\$ 3.000.000,00
	Total	R\$ 20.000.000,00

6. NTN-B vencimento 15/05/2045, com marcação a mercado – verificação da possibilidade de alteração para “marcação na curva”. Sugere-se a realização de consulta técnica para verificação da possibilidade de alteração da forma contábil de marcação dos títulos NTNB 2045, de “marcação a mercado” para “marcação na curva”, além da apuração histórica de rentabilidade, a ser realizada pela empresa de consultoria financeira, visando a melhor estratégia para minimizar os impactos da volatilidade do



mercado financeiro nos referidos papéis. **7. Manifestação a respeito da prestação de serviços de consultoria financeira.** Fica registrado por esse comitê que foi necessário alterar a data da presente reunião por algumas vezes nesse mês, pelo fato de ainda não ter sido entregue o estudo de ALM pela empresa de consultoria financeira, documento balizador e fundamental para a tomada das decisões deste colegiado, além da necessidade de se determinar melhores meios para diálogo e consultas deste comitê à empresa. Assim, sugerimos que cópia desta ata seja enviada à empresa contratada para que esta se posicione sobre a conclusão do ALM e ainda que estabeleça canais eficientes de comunicação entre ela e a contratante. **8. Ausência de membro do comitê – substituição pelo suplente.** O presidente do comitê Murilo Henrique Félix em gozo de férias no órgão ao qual é vinculado, deixou de participar da presente reunião, sendo substituído pelo suplente Leonardo Bronze Segga, fazendo este jus à gratificação mensal correspondente. Ficou definida a data de **24/05/2022** para a quinta reunião ordinária do ano de 2022. Nada mais havendo a ser tratado, a sessão foi encerrada, sendo lavrada a presente ata que lida e achada conforme vai por todos assinada.

MAYCKEL WANDERSON SANTOS CAMARGO

CPA – 10

NAIARA CRISTINA GOBI BENEDETE

CGRPPS - 5651

LEONARDO BRONZE SEGGA

CPA – 10