

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

02ª 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;**
- 4. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de março/2023;**
- 5. Sugestão de reinvestimentos para o mês de março/2023;**
- 6. Sugestão para aplicação do Bônus (cupons) recebido dos Títulos Públicos – NTN-B.**

Data: 24/02/2023

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

Horário de início: 14h30 - **Horário de Término:** 16h30

Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Murilo Henrique Felix (Presidente)

Mayckel Wanderson dos Santos Camargo

Naiara Cristina Gobi Benedete



ATA DA 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 quatro de fevereiro de 2023, às 14h30, 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 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 janeiro foi da ordem de **R\$ 295.468.311,52**. No acumulado do ano, a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade na ordem de **1,98% a.a.**, ultrapassando a taxa da meta atuarial do período que foi de **0,93% 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 01/2023 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.** Com base no relatório disponibilizado pela empresa LDB Consultoria Financeira, quanto ao **cenário doméstico**, no mês de janeiro/2022 as incertezas no cenário fiscal foram refletidas na alta da curva de juros e na expectativa de inflação. Ainda, discussões sobre uma possível alteração das metas de inflação sugerida pelo governo federal, abrindo espaço para uma política monetária menos restritiva, trouxe um cenário mais desafiador ao Banco Central. Uma posição mais favorável qualitativamente, tanto de bens quanto de serviços prosseguiu numa trajetória de desaceleração da inflação. O Ibovespa fechou o mês de janeiro positivamente, sendo beneficiado pela reabertura da China, com retorno positivo de +3,37% no mês, acumulando +1,15%

nos últimos 12 meses. O Copom adotou um discurso mais conservador em sua primeira reunião do ano, mantendo a Taxa Selic em 13,75%. De acordo com o Boletim Focus de 03/02/2023, a expectativa de inflação para o final de 2023 foi aumentada para 5,78% e 9,75% em 2024. A Selic foi mantida em 12,50% para 2023, mas aumentada para 9,75% para 2024. Novamente houve redução da expectativa do PIB, sendo 0,79% em 2023, e mantido em 1,50% para 2024. O câmbio foi mantido em 5,25 para o final de 2023 e 5,30 para 2024. No **âmbito internacional**, os mercados globais caminharam na direção positiva, com divulgações mais construtivas de crescimento econômico e reabertura da economia chinesa, destacando-se uma possível superação da crise energética na Europa com a queda acentuada do preço do gás natural. Nos EUA, reforça-se a premissa de desaceleração da inflação, podendo sinalizar que o FED deixará de realizar movimentos de alta mais agressivos nos juros. O mercado acionário americano fechou o mês de janeiro positivamente, com índices MSCI ACWI em +7,10% e S&P 500 em +6,18%, considerando-se apenas a performance dos índices estrangeiros. Nos últimos 12 meses, esses índices apresentam queda de -9,62% e -9,72% respectivamente. Considerados os mesmos índices, contando com a variação cambial, houve aumento de +4,67% no MSCI e +3,77% no S&P 500, acumulando retornos negativos de -13,97% e -14,07% no ano. **4. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de março/2023.** Dando prosseguimento à concretização da política de investimentos, sugeriu-se para o mês de março de 2023 a seguinte estratégia de alocação dos recursos:

| Sugestões | Fundos |
|---|--|
| Destino do repasse mensal do ente federativo | Aplicar no Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45 |
| Quitação da folha de pagamento março/2023 | Resgatar do Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45 |

5. Sugestão de reinvestimentos para o mês de março/2023. Continuando com a estratégia que consiste na realização de resgate no fundo CAIXA BOLSA AMERICANA de forma escalonada, visando minimizar os riscos de uma possível recessão na economia norte-americana nos próximos meses, que trará desvalorização no referido fundo, impedindo a realização de saídas sem a realização de perdas se tal cenário se concretizar, somada ao momento favorável para aplicação em fundos atrelados ao DI, sugere-se, para o mês de março:

| Fundo a ser resgatado para reinvestimentos | Valor |
|--|--|
| CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO CNPJ 30.036.235/0001-02 | R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) |
| Fundo a ser aplicado | Valor |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45 | R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) |

O resgate fica condicionado à apuração de rentabilidade histórica positiva do fundo, de acordo com o relatório a ser fornecido pela consultoria, confirmando a possibilidade de saída sem a realização de perdas. **6. Sugestão para aplicação do Bônus (cupons) recebido dos Títulos Públicos – NTN-B.** No presente mês foi creditado o montante de R\$ 1.482.664,04 (hum milhão e quatrocentos e oitenta e dois mil e seiscentos e sessenta e quatro reais e quatro centavos) ao Instituto como pagamento de Cupons (bônus) dos títulos públicos NTN-B com vencimentos em 2030 e 2040. Sugere-se a seguinte aquisição, condicionada à melhor taxa de juros remuneratórios cotada na data da compra, e observada a tabela de alocação sugerida pelo ALM vigente:

| Aquisição de Títulos Públicos – NTN-B | Recurso - Bônus Cupom |
|--|-------------------------------------|
| NTN-B, vencimento 2030 | aproximadamente R\$ 1.482.664,04 |

Ficou definida a data de **24/03/2023** para a terceira reunião ordinária do ano de 2023. Nada mais havendo a ser tratado, o presidente do Comitê de Investimentos



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



encerrou a sessão, sendo lavrada a presente ata que lida e achada conforme vai por todos assinada.

**MURILO HENRIQUE FELIX
CGRPPS – 3593 – PRESIDENTE**

**MAYCKEL WANDERSON SANTOS
CAMARGO
CPA-10**

**NAIARA CRISTINA GOBI
BENEDETE
CGRPPS - 5651**