

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

12ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022

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 janeiro/2023;**
- 5. Impossibilidade de resgate de fundos para reinvestimentos;**
- 6. Memorando Interno nº 11/2022 – Sugestão de investimento.**

Data: 15/12/2022

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

Horário de início: 14h30 - **Horário de Término:** 16h00

Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Murilo Henrique Felix (Presidente)

Mayckel Wanderson dos Santos Camargo

Naiara Cristina Gobi Benedete



ATA DA DÉCIMA SEGUNDA 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 quinze de dezembro de 2022, 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 décima segunda reunião ordinária de 2022. 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 novembro foi da ordem de **R\$ 286.158.243,51**. No acumulado do ano, a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade na ordem de **2,37% a/a**, não ultrapassando a taxa da meta atuarial do período que foi de **9,79% 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 11/2022 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.** Segundo o relatório disponibilizado pela empresa LDB Consultoria Financeira, no **cenário doméstico** as diretrizes de política fiscal passaram a ocupar o papel central nas discussões após o encerramento das eleições, principalmente quanto ao montante adicional de despesas públicas para os próximos anos, o que tem gerado debates entre o Congresso e o novo governo. Houve desaceleração do PIB do terceiro trimestre em relação ao primeiro, e uma política monetária mais restritiva somado ao cenário externo mais complexo reforça a expectativa da inflação gradualmente convergindo para perto do centro da meta até o próximo ano. A Proposta de Emenda Constitucional (PEC) que mostra a disposição de elevar os gastos do governo foi aprovada no início de dezembro pelo Senado com algumas

Fls.2/4



mudanças, restando a aprovação da Câmara dos Deputados. Mesmo com tal “desidratação” da PEC com relação ao texto original, prevendo R\$ 145 bilhões com validade de dois anos, a convergência da inflação para a meta demandará uma atuação mais conservadora do Banco Central. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, na contramão da alta dos índices internacionais, apresentando um retorno negativo de -3,06% no mês. No entanto, o Ibovespa possui retorno positivo no ano de +7,31% e de +10,37% nos últimos 12 meses. Com relação às expectativas de mercado, o Boletim Focus de 02/12/2022 ainda demonstra que a inflação (IPCA) esperada para o final de 2022 vem sendo revisada para cima, estando em 5,92%; a expectativa da Selic para o final de 2022 vem sendo mantida em 13,75%, porém para 2023 aumentou para 11,75% ao ano; a taxa de câmbio foi revisada para 5,25 em 2022, e se manteve em 5,25 para 2023; quanto ao PIB, para o final de 2022 houve novo aumento da expectativa para 3,05% em relação ao ano anterior. No **âmbito internacional**, o sentimento dos mercados globais teve um tom positivo devido ao anúncio de flexibilização das medidas contra a COVID-19 na China e o alívio nos dados da inflação de curto prazo nos EUA, ainda que os bancos centrais tenham um trabalho desafiador pela frente, devido à sinalização de atividade mais fraca nas principais economias. A Zona do Euro tem demonstrado estar mais perto da recessão, tendo como principais fatores a situação do mercado energético. Por fim, os principais índices do mercado americano apresentaram retornos positivos, mas não o suficiente para reverter o retorno negativo no acumulado do ano. **4. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de janeiro/2023.** Dando prosseguimento à concretização da política de investimentos, sugeriu-se para o mês de janeiro 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 janeiro/2023	Resgatar do Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45



5. Impossibilidade de resgate de fundos para reinvestimentos. As análises para apuração de rentabilidade do fundo de ações Small Caps, mantido no Banco Bradesco, e dos fundos IMA-B mantidos no Banco do Brasil e na Caixa Econômica Federal ainda apontam performance negativa, o que indica que a operação de resgates ensejará a efetivação de perda real. Por isso, o comitê mantém a sugestão de suspensão dos citados resgates até a verificação de momento favorável, com demonstração de rentabilidade positiva para tais operações. Mantém-se as estratégias de investimentos discutidas em atas anteriores, condicionadas à confirmação da possibilidade dos resgates sugeridos sem realização de perda. **6. Memorando Interno nº 11/2022 – Sugestão de investimento.** Em atendimento ao Memorando Interno nº 11/2022 encaminhado pela superintendência, que informa o recebimento de novos recursos disponíveis para investimento, na ordem de R\$ 4.325.752,49 (quatro milhões e trezentos e vinte e cinco mil e setecentos e cinquenta e dois reais e quarenta e nove centavos), advindos do pagamento dos encargos sobre o 13º salário, pagamento da diferença dos valores referentes à amortização do déficit e pagamento de cupom semestral do fundo BB PREV TP ICPA, sugere-se a seguinte alocação a ser efetivada no mês de dezembro/2022:

Recursos a serem aplicados	Fundo
R\$ 4.325.752,49	Aplicar no Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45

Ficou definida a data de **18/01/2023** para a primeira reunião ordinária do ano de 2023. 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.

MURILO HENRIQUE FELIX
CGRPPS – 3593 – PRESIDENTE

MAYCKEL WANDERSON SANTOS
CAMARGO
CPA-10

NAIARA CRISTINA GOBI
BENEDETE
CGRPPS - 5651