

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV

10ª 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 – setembro/2023;**
4. **Aplicação dos aportes do plano de amortização;**
5. **Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de novembro/2023;**
6. **Sugestão para aplicação dos Bônus (cupons) dos Títulos Públicos (NTN-B) que serão pagos em novembro/2023.**

Data: 26/10/2023

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:** 16h00

Presentes:

Membros do Comitê de Investimentos:

Murilo Henrique Felix (Presidente)

Mayckel Wanderson dos Santos Camargo

Naiara Cristina Gobi Benedete

ATA Nº 10/2023

ATA DA DÉCIMA 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 seis de outubro 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 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 setembro foi da ordem de **R\$ 320.378.775,35**. No acumulado do ano, a carteira de investimentos apresentou taxa de rentabilidade na ordem de **8,22% a.a., ultrapassando** a taxa da meta atuarial do período, que foi de **7,34% 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 09/2023 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 – setembro/2023.** Com base no relatório macroeconômico elaborado pela empresa de consultoria LDB, **no cenário nacional**, as curvas de juros acompanharam novamente o movimento de alta do exterior, resultando em retornos mais discretos do Ibovespa, com quedas mais acentuadas que as bolsas globais. Quanto à inflação, mantém-se a espera da continuidade do movimento de desaceleração gradualmente. O Copom deu continuidade no corte de juros em setembro, cortando 0,50%, que resultou na redução da taxa para 12,75% até o momento, sinalizando, ainda, a possibilidade de novos cortes nas próximas reuniões. No fechamento de 09/10/2023, 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 5,66% a.a., continuando acima da taxa máxima de 4,90%, limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva de 0,71% no mês; assim, o comportamento anual até setembro está positivo em 6,22% e em 5,93% nos últimos 12 meses. Quanto às expectativas de mercado, no Boletim Focus de 20/10/2023 a expectativa da inflação está em 4,65% para o final de 2023 e 3,87% para 2024; a Taxa Selic foi mantida em 11,75% para o final de 2023 e 9,00% para 2024; a expectativa do Câmbio ficou em R\$ 5,00 em 2023, e o PIB diminuiu para 2,90% em 2023, e manteve-se em 1,50% para 2024. Nos **mercados internacionais**, o mês de setembro foi novamente marcado pela alta dos juros, confirmando a expectativa de que as taxas de juros fiquem altas por mais tempo. Na economia chinesa, houve alívio com relação aos últimos dados de atividade econômica, demonstrando assertividade no setor imobiliário. Assim, em setembro de 2023, os principais índices globais encerraram novamente o mês com resultados negativos, sendo que o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -4,27% e -4,87%, em moeda original, observando o acumulado de +18,69% e +19,59%, respectivamente, nos últimos 12 meses. Considerando esses mesmos índices com a variação cambial, o MSCI ACWI rendeu -2,61% e o S&P 500, por sua vez, -3,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real, acumulando retornos de +9,93% e +10,76% nos últimos 12 meses. **4. Aplicação dos aportes do plano de amortização.** Conforme análises do cenário econômico, buscando-se manter a diversificação da carteira e visando minimizar os riscos inerentes ao mercado, sugere-se a aplicação do valor do aporte no Fundo Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI – CNPJ 02.224.354/0001-45. **5. Sugestão de destinação do repasse mensal do ente federativo e quitação da folha de pagamento para o mês de novembro/2023.** Em alinhamento com a análise da atual conjuntura do mercado doméstico, considerando-se a abertura da curva de juros ao compararmos as taxas divulgadas pela Anbima nos meses de setembro/2023 e outubro/2023, o que favorece a aplicação em fundos referenciados no CDI como alternativa, para o mês de novembro, sugere-se:

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 novembro/2023	Resgatar do Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI CNPJ: 02.224.354/0001-45

6. Sugestão para aplicação dos Bônus (cupons) dos Títulos Públicos (NTN-B) que serão pagos em novembro/2023. Conforme calendário de pagamento dos Cupons das NTN-B's, em novembro serão pagos os bônus referentes aos títulos com vencimentos em anos ímpares; assim, com base no estudo de ALM vigente, sugere-se a seguinte aplicação dos valores que serão recebidos:

Aquisição de Títulos Públicos – NTN-B	Recurso - Bônus Cupom
NTN-B, vencimento 2035, com marcação na curva	Valor Total que será recebido.

Nada mais havendo a ser tratado, ficou definida a data de **28/11/2023** para a décima primeira reunião ordinária do ano de 2023. 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