

COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

ATA Nº 02/2023

DATA: 10.02.2023

HORA: 8:30

LOCAL: Sala de Reuniões do SEPREV

MEMBROS PRESENTES:

Antonio Corrêa – Presidente
Dernival Luiz Steves – Vice-Presidente
Daniela Pazini Jacober – Secretária
Ana Regina Bernardini Braz – Membro
Marcos Barce – Membro

CERTIFICAÇÃO:

CGRPPS – APIMEC
CPA 10 – ANBIMA
CGINV 1 – TOTUM
CGRPPS – APIMEC
CPA 10 – ANBIMA

VALIDADE:

12.08.2023
19.03.2024
29.11.2026
12.08.2023
06.03.2024

QUÓRUM:

Presente
Presente
Presente
Presente
Presente

CONVIDADOS:

Do Banco Santander: Júlio César Domingues, Angélica Santiago Bispo, e Anete B. R. Chaves (remotamente).

Com quórum suficiente para deliberações, foram apresentados e discutidos os seguintes assuntos da pauta previamente informada:

1- Apresentação do relatório mensal com os resultados do mês de janeiro/2023:

O diretor financeiro apresentou os resultados dos investimentos no mês de janeiro/2023 e o cenário econômico. O resultado mensal foi positivo em R\$ 29.653.432,45 e o patrimônio financeiro total (FAS, FUNPREV e Reserva) ficou em **R\$ 1.554.293.120,58**. A valorização no mês foi de 1,92% diante da meta de 0,97%. O diretor apresentou os resultados individualizados, conforme quadro abaixo, onde se verifica que tivemos resultados positivos em quase todos os segmentos, com destaque para a carteira de títulos públicos (art. 7º I a) fundos de ações (art. 8º I) e fundos multimercados (art. 10º I).

Cenário: o IBOVESPA fechou em alta de 3,37% iniciando 2023 no campo positivo, principalmente pela entrada de investimentos estrangeiros no país. Na renda variável internacional, temos ainda um ciclo de alta de juros e a inflação pressionada nas principais economias globais, o que mantém as incertezas quanto ao tempo de duração do aperto monetário. A surpresa positiva é a China que deve crescer acima da média mundial neste ano. Especificamente nos EUA as bolsas reagiram bem ao fato dos índices de inflação e confiança do consumidor terem vindo melhores que o esperado.

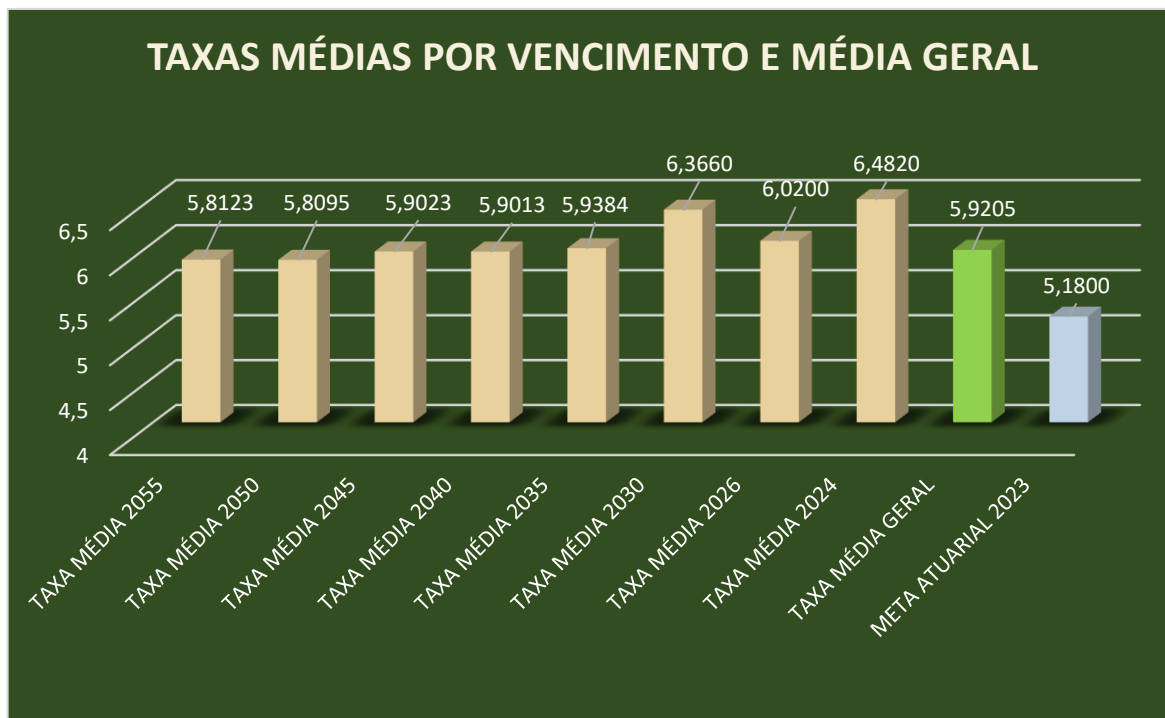
A ampliação da carteira de títulos públicos tem sido importante para reduzir a volatilidade, podendo ainda ser ampliada. O diretor informou que todos os investimentos estão enquadrados na Política de Investimentos 2023. O quadro abaixo demonstra o saldo dos investimentos do FUNPREV por segmento, a rentabilidade, os respectivos percentuais e os limites definidos na Política de Investimentos:

INVESTIMENTOS DO FUNPREV - POLÍTICA 2023					
Segmento	Saldo	Rentabilidade	%	Alvo	Sup
TÍT. PÚBL. TESOURO - Art 7º I a	807.689.142,41	8.525.477,58	52,40%	50	70
FI 100% TÍT. TESOURO - Art 7º I b	94.795.388,23	1.370.265,25	6,15%	10	20
FI RENDA FIXA - Art 7º III a	72.338.291,29	674.785,12	4,69%	5	10
FI RENDA FIXA EMISSÃO BANCÁRIA - Art. 7º IV	0,00	0,00	0,00%	2	5
FI RF CRÉD. PRIVADO - Art 7º V b	7.679.162,79	-30.783,43	0,50%	3	5
RENDA FIXA	982.501.984,72	10.539.744,52	63,74%	70	110
FI DE AÇÕES - Art 8º I	226.441.082,18	8.484.127,82	14,69%	10	23
FI CONST. BRASIL INV EXT - Art 9º II	77.620.396,91	1.669.239,28	5,04%	4	10
FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I - Art 9º III	41.990.663,39	1.421.720,50	2,72%	3	10
FI MULTIMERCADOS - Art 10º I	135.243.898,75	7.688.451,85	8,77%	8	10
FI EM PARTICIPAÇÕES - Art 10º II	73.882.868,00	-318.233,62	4,79%	4	5
FI IMOBILIÁRIO - Art 11	3.625.658,00	34.833,00	0,24%	1	2
RENDA VARIÁVEL	558.804.567,23	18.980.138,83	36,26%	30	60
TOTAL	1.541.306.551,95	29.519.883,35	100,00%	100	170

2- Propostas para investimentos das arrecadações mensais – FAS e FUNPREV. Com relação à arrecadação das contribuições do FAS-Fundo de Assistência à Saúde e do FUNPREV-Fundo Previdenciário, referentes à competência de janeiro/2023, o diretor financeiro recomendou que sejam aplicadas no fundo Santander Institucional DI. No caso da arrecadação do FUNPREV, caso seja necessário, poderá ser utilizada parcial ou integralmente na aquisição de títulos públicos NTN B 2045, aprovada na reunião anterior (extraordinária). O comitê, dentro de sua alçada aprovou por unanimidade as aplicações na forma recomendada pelo diretor financeiro, que estão de acordo com a Política de Investimentos 2023.

3- Atualização do Processo de Aquisição de Títulos Públicos. O diretor financeiro informou que as duas últimas aquisições, realizadas em janeiro, obtiveram as taxas de: B26 6,02% e B35 6,108%, e apresentou o quadro geral das aquisições iniciadas em março de 2022, informando que a taxa média alcançou 5,9205%. Informou também que a aquisição autorizada de mais 10.000 NTN Bs 2045, ocorrerá na próxima semana:

PROCESSO Nº 050/2022 - AQUISIÇÕES DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS EM 2022									
PROCESSO Nº 015/2023 - AQUISIÇÕES DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS EM 2023									
	DATA DA COMPRA	CONTRAPARTE	TÍTULO	QUANTIDADE	MARCAÇÃO	VENCIMENTO	VALOR R\$	ÍNDICE	TAXAS %
ALM 2021	1	16.03.2022	XP CCTVM	NTN B	10.000	Curva	15.05.2055	39.694.883,62	IPCA 5,9450
	2	23.03.2022	XP CCTVM	NTN B	10.000	Curva	15.08.2050	40.119.541,98	IPCA 5,7750
	3	30.03.2022	BTG	NTN B	10.000	Curva	15.05.2045	41.445.162,11	IPCA 5,6420
	4	06.04.2022	BRADESCO	NTN B	10.000	Curva	15.05.2055	42.220.290,80	IPCA 5,5900
	5	11.04.2022	BCO BRASIL	NTN B	10.000	Curva	15.08.2050	41.052.754,56	IPCA 5,7080
	6	18.04.2022	BRADESCO	NTN B	10.000	Curva	15.05.2045	41.511.559,45	IPCA 5,7320
	7	26.04.2022	XP CCTVM	NTN B	10.000	Curva	15.08.2040	41.122.763,22	IPCA 5,6780
	8	03.05.2022	XP CCTVM	NTN B	10.000	Curva	15.05.2055	41.405.287,60	IPCA 5,8420
	9	09.05.2022	BTG	NTN B	10.000	Curva	15.08.2050	40.696.417,03	IPCA 5,8750
	10	11.05.2022	BTG	NTN B	10.000	Curva	15.08.2040	40.869.252,06	IPCA 5,8240
	11	30.05.2022	BRADESCO	NTN B	10.000	Curva	15.05.2055	40.572.346,44	IPCA 5,8720
	12	08.06.2022	XP CCTVM	NTN B	10.000	Curva	15.08.2050	41.200.065,00	IPCA 5,8800
	13	12.07.2022	BGC DTVM	NTN B	10.000	Curva	15.05.2045	38.863.751,45	IPCA 6,3330
	14	03.08.2022	BGC DTVM	NTN B	10.000	Curva	15.08.2040	40.145.794,17	IPCA 6,2020
	15	17.08.2022	BGC DTVM	NTN B	5.000	Curva	15.08.2024	19.701.895,79	IPCA 6,4820
ALM 2022	16	07.10.2022	BGC DTVM	NTN B	5.000	Curva	15.05.2035	20.693.111,54	IPCA 5,7360
	17	11.10.2022	BRADESCO	NTN B	5.000	Curva	15.05.2035	20.588.412,08	IPCA 5,8015
	18	14.12.2022	BGC DTVM	NTN B	10.000	Curva	15.08.2030	39.837.270,67	IPCA 6,3660
	19	13.01.2023	BRADESCO	NTN B	5.000	Curva	15.08.2026	20.537.759,60	IPCA 6,0200
	20	16.01.2023	BGC DTVM	NTN B	10.000	Curva	15.05.2035	40.232.306,93	IPCA 6,1080
TOTAL INVESTIDO				180.000			732.510.626,10		
TAXA MÉDIA 2055				40.000			163.892.808,46	5,8123	
TAXA MÉDIA 2050				40.000			163.068.778,57	5,8095	
TAXA MÉDIA 2045				30.000			121.820.473,01	5,9023	
TAXA MÉDIA 2040				30.000			122.137.809,45	5,9013	
TAXA MÉDIA 2035				20.000			81.513.830,55	5,9384	
TAXA MÉDIA 2030				10.000			39.837.270,67	6,3660	
TAXA MÉDIA 2026				5.000			20.537.759,60	6,0200	
TAXA MÉDIA 2024				5.000			19.701.895,79	6,4820	
TAXA MÉDIA GERAL								5,9205	
META ATUARIAL 2023								5,1800	



4- Justificativas da não aplicação no Fundo BTG Crédito Corporativo Crédito Privado. O diretor financeiro informou que não realizou a aplicação de R\$ 1.400.000,00 aprovada na reunião ordinária do comitê, de 10.01.2023, em razão do fato ocorrido com as Lojas Americanas, que prejudicou a rentabilidade do fundo. Consultado o BTG, o mesmo informou que os papéis das Lojas Americanas correspondiam a 1,5% da carteira do fundo. Na noite de 11 de janeiro, a Americanas informou ter encontrado "inconsistências contábeis" de R\$ 20 bilhões nos balanços de 2022 e de anos anteriores. Posteriormente, uma análise interna determinou que a dívida da empresa pode chegar a R\$ 40 bilhões.

5- Reunião com representantes do Banco Santander. O comitê recebeu a visita de representantes do Banco Santander, Sr. Júlio César Domingues e Sra. Angélica Santiago Bispo, e por via remota, a Sra. Anete B. R. Chaves. Apresentaram o cenário atual, no âmbito interno e externo, e as perspectivas para os investimentos, taxas de juros, etc. Informaram que o fundo Santander Institucional DI possui em sua carteira 0,06% de papéis das Lojas Americanas e que o Banco está avaliando se irá se desfazer desses papéis. Também informaram que está sendo discutido junto à CVM se o rebaixamento do rating desses papéis torna o fundo desenquadrado para os RPPS ou apenas o papel. Por enquanto decidiu-se manter os investimentos nesse fundo até que hajam informações mais concretas.

Nada mais havendo a tratar, eu, Daniela Pazini Jacober, secretária, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai assinada digitalmente por mim e pelos demais membros presentes.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 5FAB-1409-04EF-6B4D

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ DANIELA PAZINI JACOBBER (CPF 216.XXX.XXX-86) em 13/02/2023 17:35:37 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ MARCOS BARCE (CPF 016.XXX.XXX-18) em 13/02/2023 17:38:15 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANTONIO CORREA (CPF 107.XXX.XXX-04) em 14/02/2023 08:10:39 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC DIGITALSIGN RFB G2 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ DERNIVAL LUIZ STEVES (CPF 083.XXX.XXX-73) em 14/02/2023 08:18:54 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANA REGINA BERNARDINI BRAZ (CPF 808.XXX.XXX-49) em 15/02/2023 18:54:05 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://seprev.1doc.com.br/verificacao/5FAB-1409-04EF-6B4D>