



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Av. Rio Grande do Sul, s/n, Bairro dos Estados, João Pessoa - PB, CEP 58030-020.

Fone: (83) 2107-1100

ATA - "DECÍMA REUNIÃO ORDINÁRIA" COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA PBPREV 2023

Data e local de realização

- ✓ Presencial, Sala da Presidência.
- ✓ Quinta-feira, 20 de outubro de 2023. 10h.

Quorum

- ✓ **José Antônio Coêlho Cavalcanti** – Presidente da PBPREV;
- ✓ **Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo** – Membro;
- ✓ **Paulo Wanderley Câmara** – Membro;
- ✓ **Luiz Carlos Júnior** – Membro;
- ✓ **Thiago Caminha Pessoa da Costa** – Membro.

ORDEM DO DIA

- ✓ Apresentação dos resultados dos investimentos de **setembro** de 2023;
- ✓ Relatório de investimentos, cenário econômico e resultados;
- ✓ Sugestão de alocação de recursos.

Aos vinte dias do mês de outubro de 2023, às 10:00 horas, reuniram-se presencialmente os membros do Comitê de investimentos da Paraíba Previdência – PBPREV, para discutir, deliberar e aprovar os objetos da pauta citados acima, com registro da existência do quórum regimental exigido no Decreto Governamental 37.063/2016, constatada a presença dos membros José Antonio Coelho Cavalcanti, Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo, Paulo Wanderley Câmara, Luiz Carlos Júnior e Thiago Caminha Pessoa da Costa, se deu aberta a reunião.

Inaugurados os trabalhos, o Presidente da PBPREV cumprimentou os presentes, passando a palavra ao Gestor de Investimentos, Thiago Caminha Pessoa Costa, que expôs o **CENÁRIO, RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS, RESULTADOS DA CARTEIRA E SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS PROVINIENTES DE CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIARIAS E PAGAMENTO DE CUMPOS DE NTN-B.**

SETEMBRO foi um mês desafiador para os mercados de renda fixa e de ações no Brasil e no mundo, com a abertura forte e abrupta das taxas de juros globais de longo prazo, tanto nos países desenvolvidos quanto nos emergentes. A Treasury de 10 anos atingiu o maior patamar desde 2007, encerrando o mês em 4,57%. Títulos europeus atingiram suas máximas e os japoneses aproximaram-se do limite de referência do BoJ de 1%. Nos mercados emergentes, os títulos de 10 anos no México oscilaram 70 pontos e no Brasil, 48.

No Brasil, apesar das incertezas no campo fiscal, o Copom decidiu por unanimidade cortar mais 0,5 ponto percentual na última reunião, levando a Selic para 12,75%. De acordo com ata, a decisão foi baseada, principalmente, pela expectativa inflacionária local benigna (a elevação da inflação no acumulado de 12 meses já era esperada, porém com queda das medidas subjacentes na margem, ainda que se situem acima da meta). O Comitê recomendou também atenção ao ambiente externo, considerando "incerto", apesar da continuidade do processo de desinflação.

O movimento de alta nas taxas de juros globais longas levou os investidores a maior aversão ao risco e trouxe alta volatilidade ao mercado de ações. As principais bolsas americanas encerraram o mês de setembro em queda, o Dow Jones apresentou uma queda de -2,36% no mês, o S&P -4,99% e o Nasdaq, -2,17% (seu pior desempenho em 2023).

No Brasil, as preocupações com a execução da meta fiscal para 2024 e a inflação de serviços maior do que a esperada trouxeram grande volatilidade pro mercado e o Ibovespa encerrou o mês em leve alta de +0,71%, com 116.565 pontos, acumulando +6,22% no ano e +5,93% em 12 meses.

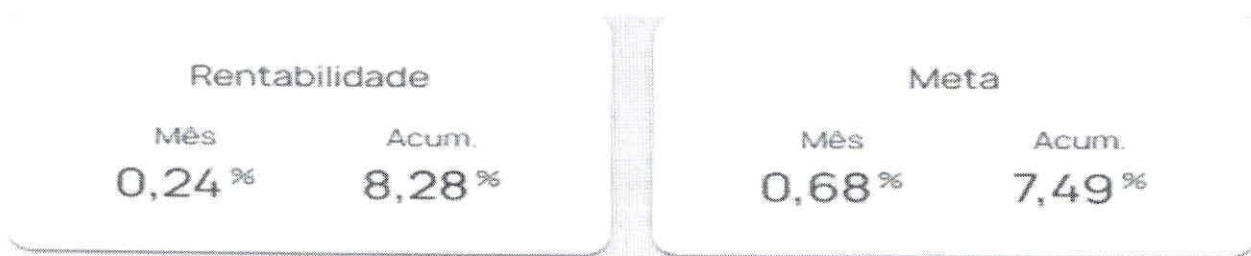
%	Mês	12 meses
IPCA	0,53%	6,34%
Selic	1,12%	12,83%
Poupança	0,70%	8,05%
Ibovespa	3,37%	1,15%

RESULTADOS: O rendimento líquido total obtido no mês de **SETEMBRO/2023** foi no montante de **R\$ 3.195.736,95** (três milhões, cento e noventa e cinco mil, setecentos e trinta e seis reais e noventa e cinco centavos), ou seja, houve uma **variação patrimonial positiva** no

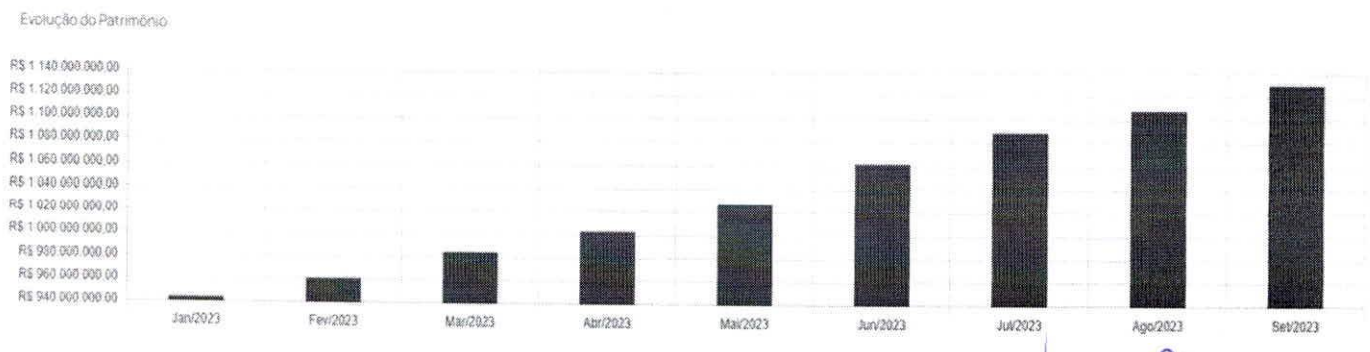
mês referido, mas aquém das nossas expectativas, devido à volatilidade nos papéis

Data:	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	30/09/2023	JAN A SET/2023
FUNDO FINANCEIRO E CAPITALIZADO										
Valor Inicial	935.173.082,33	943.666.124,44	954.473.893,63	984.206.889,88	1.000.796.615,67	1.027.668.303,86	1.055.661.380,33	1.082.794.113,13	1.101.534.001,19	935.173.082,33
Aplicações	43.085.392,30	613.315.974,89	62.626.343,48	51.181.993,27	147.736.762,58	61.847.308,92	56.077.989,13	389.710.206,69	69.111.100,20	1.494.693.071,46
Resgates	49.878.295,55	602.291.370,78	42.108.947,07	42.966.897,48	134.464.567,59	49.585.335,62	41.950.692,36	375.952.008,75	52.615.270,68	1.391.813.385,88
RENDIMENTO LIQUIDO	15.285.945,36	216.834,91	9.215.599,84	8.374.630,00	13.599.493,20	15.731.103,17	13.005.436,03	4.981.690,13	3.195.736,95	83.172.799,77
Valor Final	943.666.124,44	954.473.893,63	984.206.889,88	1.000.796.615,67	1.027.668.303,86	1.055.661.380,33	1.082.794.113,13	1.101.534.001,19	1.121.225.567,67	1.121.225.567,67

Analisando a tabela a baixo, podemos verificar que, no mês de **SETEMBRO de 2023**, tivemos uma rentabilidade positiva, com um retorno de 0,24%, contra uma meta atuarial de 0,68% no mês, atingindo apenas **35,29% da meta atuarial no mês de setembro de 2023**, no acumulado a rentabilidade alcançou em 8,28% e a meta atuarial 7,49%, ficando acima dessa meta atuarial em 110,55%.

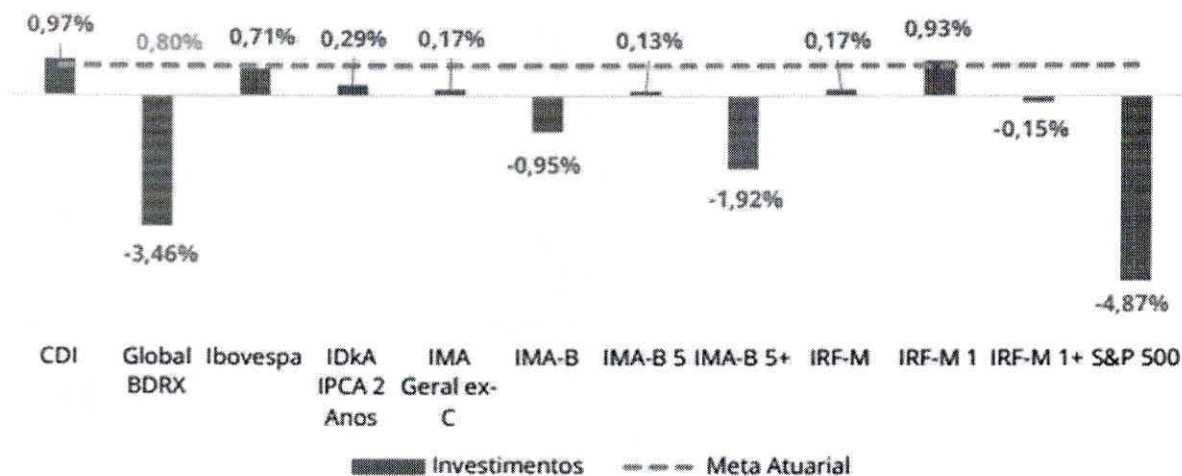


Já na tabela abaixo podemos verificar que o crescimento do patrimônio investido vem obedecendo uma constante, em setembro o patrimônio da PBPREV alcançou a marca de **R\$ 1.121.225.567,67**, um crescimento de 18,81% no ano em exercício.



[Handwritten signatures]

RENTABILIDADES - SETEMBRO DE 2023



Ao avaliar todo o contexto, apesar de melhores revisões para a economia, entende-se um processo de desaceleração com volatilidade. A produção industrial do país mostrou uma perda de ritmo, enquanto serviços e varejo avançaram no mês. O mês foi marcado pela alta nas curvas de juros em razão da preocupação com a inflação pressionada e atividade econômica resiliente nos Estados Unidos e as incertezas sobre a dinâmica da economia chinesa. Em alguma magnitude os ruídos fiscais auxiliaram na degradação das expectativas. Apesar da maior volatilidade em setembro, o Ibovespa apresentou uma rentabilidade positiva, mas a renda fixa acompanhou o movimento do mercado externo e dessa forma teve rentabilidade negativa com exceção do CDI.

ULTIMAS DELIBERAÇÕES: Registra-se que no dia 15/11/2023, haverá pagamento semestral de cupom de NTN-B, no valor aproximado de R\$ 2 milhões. O Comitê sugere direcionar os recursos para a aquisição de NTN-B para o vencimento 2025, dada a rentabilidade robusta oferecida pelo Título Público frete a curva futura de juros e a possibilidade de adequar seu percentual sugerido pela ALM, já para a compra de Letras Financeiras, vencimento em 2025, foi sugerido o montante de R\$ 40.000.000,00, parte desse valor proveniente das contribuições previdenciárias mais o resgate no fundo IRF-M1, no valor de R\$ 35.217.007,92, dada a solidez financeira do RPPS, indicada no estudo ALM.


CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS: foi registrado o Requerimento de Credenciamento, da instituição financeira BTG Pactual Investimentos. O


processo será encaminhado à Diretoria para Homologação do Credenciamento, após verificação dos cumprimentos de todos os critérios, sendo aprovado por todos os membros presentes.


Mediante a todo exposto acima, os membros do Comitê aprovaram, a estratégia de investimentos sugerida, o relatório de investimentos, o cenário e resultados da carteira.

Encerramento


Não havendo mais nada a tratar, foi encerada a reunião, ficando prevista para o dia 30/10/2023 a próxima reunião ordinária do Comitê, da qual eu, **Thiago Caminha Pessoa da Costa**, servidor público estadual, lavrei a presente ata.


THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA
MEMBRO DO COMITÊ
CPA - 20 ANBIMA
CP RPPS CGINV I - TOTUM


LUIZ CARLOS JÚNIOR
MEMBRO DO COMITÊ
CPA - 10 ANBIMA
CP RPPS CGINV I - TOTUM


FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
Diretor Administrativo e Financeiro
CPA -20 - ANBIMA
CGRPPS
CP RPPS DIRG III - TOTUM


PAULO WANDERLEY CÂMARA
MEMBRO DO COMITÊ
CGRPPS
CP RPPS DIRIG I


JOSÉ ANTÔNIO COELHO CAVALCANTI
Presidente da PBPREV
CGRPPS