

ATA - "DÉCIMA REUNIÃO ORDINÁRIA" COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA PBPREV 2020

Data e local de realização

- ✓ Virtual, através do Google Meet
- ✓ Quinta-feira, 15 de outubro de 2020. 10h00min.

Quorum

- ✓ **José Antônio Coêlho Cavalcanti** – Presidente da PBPREV;
- ✓ **Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo** – Membro;
- ✓ **Regina Karla Batista Alves** – Membro;
- ✓ **Creso Augusto Aguiar Rocha Junior** – Membro.
- ✓ **Thiago Caminha Pessoa da Costa** – Membro

ORDEM DO DIA

- ✓ Apresentação dos resultados dos investimentos de **SETEMBRO** de 2020.
- ✓ Discussão do cenário econômico.
- ✓ Decisão sobre os investimentos.

Atingido o quórum regimental exigido no Decreto Governamental 37.063/2016.

Inaugurados os trabalhos, o Presidente da PBPREV, cumprimentou os presentes e em seguida por decisão dos membros do comitê de investimentos os representantes da PBPREV Dr. **José Antônio Coêlho Cavalcanti** e **Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo** foram eleitos Presidente e Vice-Presidente respectivamente do Comitê de Investimentos COMIN-PBPREV.

Passada a palavra à Gestora de Investimentos da PBPREV, Regina Karla, expôs o Relatório de Investimentos referente a **SETEMBRO de 2020**, trazendo as rentabilidades obtidas pela PBPREV em sua carteira de investimentos.

O IMA-B, neste mês de **SETEMBRO**, mais uma vez teve rentabilidade negativa, bem abaixo do IRF-M1. Esse resultado influenciou muito as rentabilidades dos investimentos do RPPS.

Com isso, dos 11 fundos que a PBPREV possuía no fechamento do mês, 7 registraram resultados **negativos** em **SETEMBRO** de 2020, principalmente os fundos indexados aos Títulos Públicos prefixados (LTN e NTN-F) e aos títulos corrigidos pela inflação (NTN-B) que, são fundamentais para atingimento da meta atuarial no longo prazo e são **inversamente proporcionais à curva futura de juros de longo prazo**. Como essa **curva subiu forte** em **SETEMBRO**, esses fundos **tiveram forte queda**, conforme gráfico abaixo.



Já em relação aos 3 fundos indexados ao CDI, todos sempre vão performar positivamente, pois não possuem ligação com essa volatilidade e rendem de acordo com o CDI atual. Entretanto, um desses fundos, o fundo BB PREV FLUXO está tendo desempenho **muito abaixo do CDI, uma vez que possui taxa de administração de 1% ao ano**, o que faz a rentabilidade do fundo despencar. **Vale destacar que com as quedas na Selic, essa rentabilidade será cada vez menor, porém, sempre positiva.**

No que tange ao cenário econômico, no Brasil, durante esse período, o mercado está atento aos impactos nas contas públicas do novo programa social. Após declarações controversas, o presidente Jair Bolsonaro deu uma declaração de que vai substituir o Bolsa Família por outro programa social. Essa indefinição causou uma volatilidade nos mercados que afetam principalmente o Fundo Multimercado.

Outro fato que está influenciando o mercado e principalmente as taxas de juros futuras, é Inflação que veio acima do esperado do mercado, com IPCA registrando alta de 0,64% **no mês de setembro**. Mesmo assim, o Banco Central reforçou que a Selic **deve permanecer baixa até que a expectativa de inflação esteja próxima da meta no horizonte** relevante para a política monetária (2021 e, em menor grau, 2022), tanto que o Comitê de Política Monetária (Copom), em reunião dos dias 21 e 22 de setembro, **manteve a taxa de juros básica de juros – SELIC em 2 % ao ano**, conforme o esperado.

Neste jaez, a carteira de investimentos da Paraíba Previdência - PBPREV encerrou **SETEMBRO de 2020** com R\$ 551.275.575,24, resultado apenas **dos aportes** nos fundos Financeiro e Capitalizado, já que a rentabilidade média acumulada foi de -0,04% no Fundo Financeiro e de -0,09% no Fundo Capitalizado. **Na média a rentabilidade da carteira do RPPS foi de -0,09%.**

Considerando a **INFLAÇÃO** do INPC de SETEMBRO (0,87%), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a meta atuarial mensal do Instituto que é INPC + 5% ao ano ficou em 1,29%.

Dessa forma, **a carteira de investimentos da Paraíba Previdência - PBPREV** ficou bem **abaixo da meta atuarial no mês de SETEMBRO, pelos motivos já explicados.**

Diante do exposto, os membros analisaram o cenário econômico e os fundos disponíveis no mercado e **decidiram realizar as mudanças abaixo**, buscando o devido cumprimento da meta atuarial, principalmente no longo prazo, respeitando o que já está previsto na Política de Investimentos.

Resgate	Aplicação	Valor
BB PREV Fluxo	Caixa FI Brasil RF Ref DI LP	R\$ 60.000.000,00

Encerramento

Finalizada a reunião eu, **Thiago Caminha Pessoa da Costa**, servidor público estadual, lavrei a presente ata, dispensando a assinatura em virtude do ambiente virtual.

REGINA KARLA BATISTA ALVES
MEMBRO DO COMITE
CPA - 10

CRESO AUGUSTO AGUIAR ROCHA JUNIOR, CFP®
MEMBRO DO COMITE

THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA
MEMBRO DO COMITE
CPA - 10

FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
Diretor Administrativo e Financeiro
CPA -10

JOSÉ ANTÔNIO COÊLHO CAVALCANTI
Presidente da PBPREV