

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CONDE PREVIDÊNCIA- CONDEPREV –
ABRL/2023

Aos vinte e sei dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e três, às 16 horas, na sede do CondePREV , sítio no loteamento Nossa Senhora das Neves, lote 48E, quadra 58, Conde(PB), teve início a primeira reunião anual do Comitê de Investimentos, com a presença de todos os membros do Comitê de Investimentos. Participaram ainda a Presidente de CondePREV Jasmina Farah e o Consultor Rocine Rodrigues:

Pauta 01- Relatório de Investimentos 1º trimestre 2023; **Pauta 02 – Reaplicação de Fundos de Vértice;** **Pauta 03 – Fundos Sugeridos Caixa.**

Pauta 01-Apresentado o Relatório de Investimentos relativo ao 1º trimestre/2023, que fica anexo à presente ata, iniciando com uma breve resenha do Cenário Econômico Externo/Interno, observando-se um clima de inflação e juros elevados, levando a incertezas, em relação à Economia Mundial e também no Brasil. Com relação ao resultado financeiro, observa-se no período um superavit de R\$ 818.998,37. Os rendimentos na carteira, foram na ordem de R\$ 560.751,08, correspondente a 3,043%, o que equivale a 91,92% da meta atuarial, com boas perspectivas de cumprimento integral ao final do exercício. No tocante à aderência da carteira aos limites previstos da Tabela de Estratégias da Política de Investimentos, observa-se que todas aplicações se encontram dentro dos patamares mínimos/máximos estipulados. No entanto, com relação à estratégia alvo, existem alguns desvios (investimentos em renda fixa abaixo, e investimentos em renda variável acima da estratégia-alvo) onde o Comitê, sugere à Diretoria Executiva , após submissão ao Conselho de Previdência, a adoção das seguintes medidas: a) direcionar a aplicação de novos recursos para o segmento de renda fixa; b) observar janelas de oportunidades para desinvestimentos nos segmentos de renda variável/investimentos no exterior, porém evitando a realização de prejuízos; c) manutenção de permanente acompanhamento da carteira, no sentido de identificar oportunidades de investimentos/desinvestimentos. :

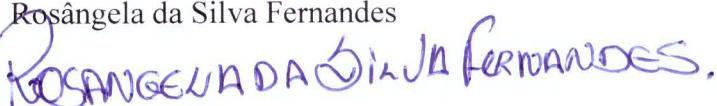
Pauta 02- Considerando em que no próximo mês de Maio os Fundos de Vértice Caixa FI Brasil 2023 e BB Previdenciário IPCA, cujos recursos somados, superam R\$ 4 milhões de reais, serão encerrados e portanto resgatados integralmente, e, levando-se em conta o bom desempenho apresentado por esses fundos, que superaram a meta atuarial, o Comitê sugere à Diretoria/CMP, a reaplicação em Fundos da mesma classe, desde que observados os seguintes parâmetros, Juros mínimos de 5,85% + IPCA, que corresponde a 1% acima da meta atuarial e ainda prazo de carência, até o ano de 2024.

Pauta 03- Membros do Comitê e a Presidente do CondePREV, participaram em março último, de apresentação da Caixa, sobre cenários/perspectivas de mercado, onde foram sugeridos os seguintes Fundos para inserção na carteira: Caixa FI Brasil Títulos Públicos, Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica e Caixa FI Juros e Moedas. Analisados os aspectos de rentabilidade, segurança, liquidez e aderência à Política de Investimentos, o Comitê indica o direcionamento de novas disponibilidades para aplicação no Caixa FI Brasil Títulos Públicos pelos próximos 02 meses e reavaliação do desempenho em relação aos demais Fundos do Segmento, após esse período. Nada mais havendo a tratar, a reunião deu-se por encerrada, e eu, Luciano José de Farias Xavier, lavrei a presente ata que, será assinada por min_____ e pelos demais membros do Comitê. Conde, 27 de Abril de 2023.

Assinaturas


Maria Erica da Silva Ribeiro

Rosângela da Silva Fernandes


ROSÂNGELA DA SILVA FERNANDES.



CondePREV
PREFEITURA MUNICIPAL DE CONDE
CONDE PREVIDÊNCIA - CONDEPREV
C.N.P.J. - 41.217.035/0001-64

RELATÓRIO FINANCEIRO 1º TRIMESTRE 2023

01 – OBJETIVO – Tendo como escopo a transparência que deve nortear a administração dos recursos do RPPS, o presente relatório objetiva apresentar aos membros do Comitê de Investimentos, da Diretoria e do Conselho Municipal de Previdência, segurados e beneficiários do regime, um resumo da situação financeira do CondePREV, do desempenho da Carteira de Investimentos, iniciando com uma breve resenha do cenário econômico externo/interno, continuando com a demonstração da situação financeira, posição e desempenho observado na carteira.

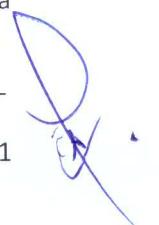
02 – CENÁRIO ECONÔMICO.

02 -A – CENÁRIO EXTERNO

De um modo geral, a Economia Mundial ainda é dominada por um cenário de incertezas, indefinição na Guerra Rússia X Ucrânia que continua sem perspectivas de soluções diplomáticas, inflação ainda elevada, que levou os Bancos Centrais dos EUA e Europa a aumentarem suas taxas básicas de Juros, visando combatê-la.

No EUA, a Autoridade Monetária, em reunião de março último, elevou a taxa de juros básica em 0,25% a.a., para o intervalor de 4,75% a 5,00%. A continuação da política de elevação de juros começa a surtir efeito no combate à inflação, observando-se em janeiro/23, 0,4%, com o acumulado em 12 meses recuando de 6,4% para 6,00%. Com relação à atividade econômica, o crescimento PIB no 4º trimestre 2022, foi revisado de 2,7% para 2,6%, dissipando de certa forma, os temores de recessão. O mercado de trabalho, apresentou leve desaceleração, porém continua aquecido, com a taxa de desemprego, aumento de 3,4% para 3,6%. No mercado acionário, o S&P 500, principal índice do EUA, avançou, no trimestre em 7,03%, o que pode ser o início da reversão dos resultados negativos, observados em 2022.

Na Zona do Euro, as taxas de Inflação com prévia em fevereiro, desacelerou de 8,6% para 8,5%, o que para os padrões Europeu são altíssimas, levando o Banco Central Europeu, a aumentar a





CondePREV
PREFEITURA MUNICIPAL DE CONDE
CONDE PREVIDÊNCIA - CONDEPREV
C.N.P.J. - 41.217.035/0001-64

taxa básica de juros, para 3,5%. Vale salientar que a Economia Europeia, foi e continua sendo a principal afetada pelo conflito bélico naquele continente, em função da dependência e gás e produtos agrícolas, cujos principais fornecedores são justamente Rússia e Ucrânia. Outro fator que preocupou o mercado foi o possível *default* do tradicional Banco *Credit Suisse*, que foi incorporado pelo Banco UBS, evitando a disseminação de crise de confiança no sistema Financeiro Europeu.

Na China, após os rigorosos *lockdowns* implementados pelo governo no combate à Covid-19, nos anos de 2020 a 2022, que provocou um freio na economia, que crescia de forma elevada e consistente antes da pandemia, com índice 6,1% em 2019, que mesmo alta, foi a menor nos 29 anos anteriores. Com o fim dessas medidas, a partir do final do ano de 2022, a expectativa é da volta do crescimento, tendo o governo definido a meta de crescimento para 5% em 2023, que se alcançada pode contribuir positivamente para recuperação da Economia Mundial.

No último mês, as projeções do FMI, para o crescimento da Economia Mundial, avançaram para 2,3% ante 2,1% em Fevereiro e mantiveram-se estáveis em 2,9% para 2024, enquanto a inflação apresentou tendência de estabilidade, embora alta, de 5,3% em 2023, e de alta 3,5% ante 3,3%, na projeção do mês anterior.

02 – B – CENÁRIO INTERNO

A Inflação medida pelo IPCA, registrou em março o índice 0,71%, no trimestre o acumulado foi 2,09% e 4,65% em 12 meses, desacelerando em relação ao mês anterior e vindo abaixo das expectativas do mercado, apesar do aumento dos Combustíveis no mês de março. Os principais grupos que contribuíram para desaceleração foram “Habitação (variação de 0,57% ante projeção de 0,86%) e “Saúde e Cuidados Pessoais” 0,82% ante projeção de 1,13%).

No tocante ao crescimento econômico e de acordo com o relatório de pesquisa de mercado “Focus” do Banco Central, de 06/01/2023 em dezembro 2023 era projetado um crescimento da Economia Brasileira de 0,65% para 2023 e 1,5% em 2024. No mesmo relatório, desta feita de 06/04/2023, foi projetado um crescimento de 1% para o presente ano, demonstrando uma leve melhoria de expectativas do mercado, mas permanecendo em 1,5% para 2024.



CondePREV
PREFEITURA MUNICIPAL DE CONDE
CONDE PREVIDÊNCIA - CONDEPREV
C.N.P.J. - 41.217.035/0001-64

Com relação a Política Monetária, na reunião do Copom de março, a taxa de juros básica “SELIC”, foi mantida em 13,75% a.a., apesar da redução da inflação, fazendo com que tenhamos uma taxa de juros reais (base-março 2023), de 8,70% a.a., colocando o País, no topo do ranking mundial das mais altas taxas de juros reais, de acordo com o site <https://clubedospoupadores.com>. Com isso o Banco Central tem sofrido pressões do Governo para redução da Taxa, porém a Autoridade Monetária, tem até o momento mantido o índice. A expectativa é para a próxima reunião do Copom, a ser realizada nos dias 02/03, com analistas do mercado dividindo-se entre os que apostam na manutenção e outros que vêm espaço para redução da Taxa.

03 – SITUAÇÃO FINANCEIRA: No primeiro trimestre/2023, temos acumuladamente os seguintes números:

- Receitas Orçamentárias.....R\$ 2.817.779,27;
- Despesas Orçamentárias.....R\$ 1.998.780,90;
- Superavit Financeiro.....R\$ 818.998,37;
- Disponibilidades em 31/12/2022 R\$ 18.195.940,61
- Disponibilidades em 31/03/2023 R\$ 19.001.377,43.

Vale salientar, que em função da antecipação do repasse das Contribuições Previdenciárias da competência de dezembro/2022, que foram efetuadas dentro da competência, ensejando naquele mês um superavit na ordem de R\$ 1,429 milhão e, obviamente reduzindo o superávit de Janeiro/2023.

3 – APLICAÇÕES FINANCEIRAS – Os recursos disponíveis estão integralmente aplicados em fundos de investimentos de renda fixa, renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados, distribuídos, conforme tabela **“Aplicações por Classe de Ativos”** e respeitando os limites de alocação previstos na Política de Investimentos e distribuídos entre as Instituições Financeiras Banco do Brasil e Caixa Econômica, conforme tabela **“Aplicações por Banco”**.

No tocante a Rentabilidade da Carteira, atingiu o montante acumulado no trimestre de R\$ 560.751,08 (Ver planilha **“Acompanhamento dos Investimentos”**), correspondente a 3,043% no período. Os destaques positivos foram para as aplicações de renda fixa (fundos IMA, IRF e de Vértice),



CondePREV
PREFEITURA MUNICIPAL DE CONDE
CONDE PREVIDÊNCIA - CONDEPREV
C.N.P.J. - 41.217.035/0001-64

Destaca-se também os Investimentos no Exterior e Bolsa Americana. Pelo lado negativo, temos os Fundos de Renda variável atrelados à Bolsa Brasileira, que destoaram das demais aplicações.

Com relação à meta atuarial(IPCA+4,85%), a carteira atingiu um percentual de 91,92%, conforme tabela "**Acompanhamento Meta Atuarial**".

04 – CONCLUSÃO – Submetemos o presente Relatório à apreciação do Comitê de Investimento, Conselho Municipal de Previdência e Diretoria, para análise, sugestão e decisão sobre alocações na Carteira de Investimentos do CondePREV.

Anexas as seguintes tabelas:

- Acompanhamento Investimentos Condeprev – 1º Trimestre 2023;

- Aplicações por Banco;

- Aplicações por Classe de Ativos;

- Acompanhamento Meta Atuarial

Conde- PB, 25 de Abril de 2023

Luciano José de Farias Xavier
Gestor de Recursos

ACOMPANHAMENTO INVESTIMENTOS - CONDEPREV 1º TRIMESTRE 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTO	SALDO EM 31/01/2023	RENDIMENTOS JAN-23	SALDO EM 28/02/23	RENDIMENTOS FEV-23	RENDIMENTOS ACUMULADOS	SALDO EM 31/03	RENDIMENTOS MAR-23	RENDIMENTOS ACUMULADOS
FI IMA B - CTA 112-2 CAIXA	1.211.369,16	-	1.415,82	1.406.545,08	15.230,92	13.815,10	1.722.564,42	42.035,09
FI IMA B 5 CTA 112-2 CAIXA	356.805,23	4.838,81	361.767,24	4.962,01	9.800,82	367.185,49	5.418,25	55.850,19
FI IMA GERAL-CTA 112-2-CAIXA	330.029,44	3.231,26	333.395,35	3.365,91	6.597,17	672.463,08	8.279,69	14.876,86
FI A DIVIDENDOS - CTA 112-2 CAIXA	319.523,41	17.189,00	295.495,67	-	24.027,74	6.838,74	289.408,55	-
FI IRF M 1 - CTA 112-12 CAIXA	1.477.634,97	16.383,84	1.491.914,61	14.279,64	30.663,48	1.509.911,45	17.996,84	48.660,32
FI A ELETROBRAS - CTA 112-2 CAIXA	135.779,64	-	4.945,41	114.662,72	-	21.116,92	26.062,33	111.154,93
FI - BDR NIVELI - CTA 112-2 - CAIXA	733.777,42	30.368,98	739.278,71	5.501,29	35.870,27	762.869,74	23.591,03	59.461,30
FI BRASIL 2023 - CTA 112-2 - CAIXA	1.994.576,41	29.415,41	2.012.761,44	18.185,03	47.600,44	2.036.517,15	23.755,71	71.356,15
FI BRASIL 2024 IV - CTA 112-2 CAIXA	2.022.519,91	27.672,87	1.990.370,27	27.001,31	54.714,18	2.015.728,05	25.357,13	80.071,31
FI BOLSA AMERICANA - CTA 112-2 CAIXA	533.132,90	32.660,30	523.800,24	-	9.332,66	23.327,64	544.629,14	20.828,90
FI CAPITAL PROTEGIDO BOLSA V	511.507,29	7.965,43	513.197,79	1.690,50	9.655,93	515.302,93	2.105,14	11.761,07
FI BR DISPONIB. CTA 123-8 - CAIXA	62.944,67	1.053,56	68.059,43	521,97	1.575,53	68.827,20	1.226,63	2.802,16
FI BB PREV IRFM 1 - CTA 88.888-5	762.912,05	4.232,84	720.113,32	7.201,27	11.434,11	668.462,20	8.348,88	19.782,99
FI BB PREV FLUXO - CTA 88.888-5	6.463,50	268,63	3.953,66	63,58	332,21	4.894,89	92,95	425,16
FI BB PREV IRFM 1 - CTA 99.999-7	696.373,21	5.615,70	703.067,64	6.694,72	12.310,42	706.117,19	8.363,00	20.673,42
FI BB PREVID RF IMA-B 5 - CTA 55.555-X	-	950,05	-	-	950,05	-	-	950,05
FI BB MM MACRO -M CTA 55.555-X	484.209,36	5.113,46	485.726,71	1.517,35	6.630,81	491.350,70	5.623,98	12.254,79
BB PREV IMA B - CTA 55.555-X	207.838,80	-	21.85	210.472,82	2.634,03	2.612,18	215.949,24	5.476,41
BB PREV TP IPCA - CTA 55.555-X	2.001.833,03	29.597,05	2.020.147,16	18.314,13	47.911,18	2.044.071,17	23.924,01	71.835,19
BB AÇÕES BOLSA BRASIL CTA 55.555-X	895.279,27	28.978,06	828.200,38	-	67.078,88	38.100,82	803.770,44	-
BB PREV IRFM 1 CTA 55.555-X	226.978,02	5.373,61	229.160,01	2.182,00	7.555,61	231.904,65	2.744,63	10.300,24
BB PREV IMA GERAL CTA 55.555-X	-	1.301,19	-	-	1.301,19	-	-	1.301,19
BB PREV ALOC ATIVA	1.905.521,21	12.261,80	1.225.572,62	8.666,08	20.927,88	1.257.808,03	32.235,41	53.163,29
BB PREV IRFM 1 + CTA 55.555-X	1.216.906,54	8.078,34	1.924.133,20	18.611,98	26.690,32	1.960.237,80	36.104,61	62.794,93
SALDO EM CONTA CORRENTE	17.486,82	-	16.327,70	-	-	248,98	-	-
TOTAL	18.111.402,26	266.167,11	18.218.123,77	35.107,52	301.274,63	19.001.377,42	259.483,45	560.758,08

ACOMPANHAMENTO - META ATUARIAL - CONDEPREV - 2023

META ATUARIAL - CFE. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - IPCA + 4,85% A.A. - = 0,3955 A.M

JANEIRO			FEVEREIRO			MARÇO			ACUMULADO JAN-MARÇO	
IPCA	FATOR	TOTAL META	IPCA	FATOR	TOTAL META	IPCA	FATOR	TOTAL META	TOTAL META	
0,53	0,3955	0,9276	0,84	0,3955	1,2388	0,71	0,3955	1,1083	3,3103%	

RENTABILIDADE OBSERVADA

JANEIRO			FEVEREIRO			MARÇO			ACUMULADO JANEIRO - MARÇO	
BASE CÁLCULO	PERCENTUAL	BASE CÁLCULO	PERCENTUAL	RENDIMENTOS	PERCENTUAL	BASE CÁLCULO	PERCENTUAL	RENDIMENTOS	PERCENTUAL	PERCENTUAL
17.959.300,67	266,60,11	18.228.708,77	35.107,52	1,4820%	0,1926%	19.321.413,96	259.483,45	1,3430%	560.751,08	3,0430%

PERCENTUAL DE ATINGIMENTO DA META NO ACUMULADO JANEIRO A MARÇO	91,9252%
--	----------

APLICAÇÕES POR CLASSE DE ATIVOS

RENDA FIXA - 100% TÍTULOS TESOURO NACIONAL - ART. 7º I B - DA RESOLUÇÃO CMN 4963/21		
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO EM 31/03/2023	PERC. CARTEIRA
FI IMA B - CTA 112-2 CAIXA	1.722.564,42	9,07%
FI IMA B 5 CTA 112-2 CAIXA	367.185,49	1,93%
FI IMA GERAL-CTA 112-2-CAIXA	672.463,08	3,54%
FI IRF M 1	1.509.911,45	7,95%
FI BRASIL 2023 - CTA 112-2 - CAIXA	2.036.517,15	10,72%
FI BRASIL 2024 IV	2.015.728,05	10,61%
FI BB PREV IRF M 1 - CTA 88.888-5	668.462,20	3,52%
FI BB PREV IRF M 1 - CTA 99.999-7	706.119,19	3,72%
BB PREV IMA B - CTA 55.555-X	215.949,24	1,14%
BB PREV TP IPCA - CTA 55.555-X	2.044.071,17	10,76%
BB PREV IRF M 1 CTA 55.555-X	231.904,65	1,22%
BB PREV IRF M 1 + CTA 55.555-X	1.257.808,03	6,62%
BB PRRF RET TOTAL	1.960.237,80	10,32%
SUBTOTAL DO SEGMENTO	15.408.921,92	81,09%

RENDA FIXA - - ART. 7º III A - DA RESOLUÇÃO CMN 4963/21		
FI BR DISPONIB. CTA 123-8 - CAIXA	68.827,20	0,36%
FI BB PREV FLUXO - CTA 88.888-5	4.894,89	0,03%
SUBTOTAL DO SEGMENTO	73.722,09	0,39%

RENDA VARIÁVEL - FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º I - DA RESOLUÇÃO CMN 4963/21		
FIA DIVIDENDOS	289.408,55	1,52%
BB AÇÕES BOLSA BRASIL CTA 55.555-X	803.770,44	4,23%
FIA ELETROBRÁS	111.154,93	0,58%
FI BOLSA AMERICANA	544.629,14	2,87%
SUBTOTAL DO SEGMENTO	1.748.963,06	9,20%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - ART. 9º III - DA RESOLUÇÃO CMN 4963/21		
FI - BDR NIVEL I - CTA 112-2 - CAIXA	762.869,74	4,01%
SUBTOTAL DO SEGMENTO	762.869,74	4,01%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - MULTIMERCADO - ART. 10 I - DA RESOLUÇÃO CMN 4963/21		
FI CAP PROT V MM	515.302,93	2,71%
FI BB MM MACRO -M CTA 55.555-X	491.350,70	2,59%
SUBTOTAL DO SEGMENTO	1.006.653,63	5,30%

TOTAL DA CARTEIRA	19.001.130,44	100,00%
--------------------------	----------------------	----------------

A handwritten signature in blue ink is located at the bottom center of the page, below the final table.

APLICAÇÕES POR BANCO	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO EM 31/03/2023
FI IMA B - CTA 112-2 CAIXA	1.722.564,42
FI IMA B 5 CTA 112-2 CAIXA	367.185,49
FI IMA GERAL-CTA 112-2-CAIXA	672.463,08
FIA DIVIDENDOS	289.408,55
FI IRF M 1	1.509.911,45
FIA ELETROBRÁS	111.154,93
FI - BDR NIVEL I - CTA 112-2 - CAIXA	762.869,74
FI BRASIL 2023 - CTA 112-2 - CAIXA	2.036.517,15
FI BRASIL 2024 IV	2.015.728,05
FI CAP PROT V MM	515.302,93
FI BOLSA AMERICANA	544.629,14
FI BR DISPONIB. CTA 123-8 - CAIXA	68.827,20
TOTAL APLIC. CAIXA ECONÔMICA	10.616.562,13
FI BB PREV IRF M 1 - CTA 88.888-5	668.462,20
FI BB PREV FLUXO - CTA 88.888-5	4.894,89
FI BB PREV IRF M 1 - CTA 99.999-7	706.119,19
FI BB MM MACRO -M CTA 55.555-X	491.350,70
BB PREV IMA B - CTA 55.555-X	215.949,24
BB PREV TP IPCA - CTA 55.555-X	2.044.071,17
BB AÇÕES BOLSA BRASIL CTA 55.555-X	803.770,44
BB PREV IRF M 1 CTA 55.555-X	231.904,65
BB PREV IRF M 1 + CTA 55.555-X	1.257.808,03
BB PRRF RET TOTAL	1.960.237,80
TOTAL APLIC. BANCO DO BRASIL	8.384.568,31
TOTAL APLICAÇÕES	19.001.130,44
PERCENTUAL APLIC.CAIXA ECONÔMICA	55,87%
PERCENTUAL APLIC BANCO DO BRASIL	44,13%

