



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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

Fone: (83) 2107-1100

ATA - "DECIMA SEXTA REUNIÃO ORDINÁRIA"

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA PBPREV

2024

Data e local de realização

- ✓ Presencial, Sala da Presidência.
- ✓ Terça-feira, 27 de agosto de 2024. 15h00min.

Quórum

- ✓ **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

- ✓ 1 - Análise do cenário macroeconômico e expectativas de mercado;
- ✓ 2 - Realocação de investimentos;
- ✓ 3 – Auditoria Presencial – Ministério da Previdência Social

Aos vinte e sete dias do mês de agosto de 2024, às 15:00 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.

Presentes os membros José Antonio Coêlho Cavalcanti, Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo, Paulo Wanderley Câmara, Luiz Carlos Júnior, Thiago Caminha Pessoa da Costa, o presidente da PBPREV Sr. José Antonio Coêlho Cavalcanti deu início à reunião, cumprimentou os presentes, fez a

leitura da pauta e agradeceu a presença de todos, em seguida passou a palavra ao Sr. Thiago Caminha Pessoa da Costa, Gestor de Investimentos que apresentou o cenário econômico e político, externo e interno e expectativas do mercado.

1 - Análise do cenário macroeconômico e expectativas de mercado: Em agosto de 2024, o cenário macroeconômico brasileiro é influenciado pela volatilidade no cenário internacional e pela política monetária dos bancos centrais de países desenvolvidos.

A desvalorização recente do real tem influências externas e internas, e a política monetária brasileira é influenciada pelas incertezas do cenário global. O IPCA-15 de agosto registrou alta de 0,19%, perto da mediana das expectativas do mercado (0,17%) e da nossa projeção (0,20%). Em 12 meses, o IPCA-15 acumula alta de 4,4%, o mesmo ritmo observado em julho.

Na abertura do dado de hoje, destacamos surpresas baixistas em gasolina e em serviços para veículos e de estética. O item passagem aérea, por outro lado, veio acima das expectativas. Em relação aos núcleos, serviços subjacentes vieram abaixo das expectativas, enquanto industriais subjacentes vieram em linha com as expectativas.

O agregado dos itens que repetem a variação do IPCA-15 para o IPCA fechado do mês (passagem aérea, cursos, aluguel e condomínio, mão de obra, empregado doméstico, entre outros) vieram em linha com a nossa projeção.

Na média móvel de três meses, com dados dessazonalizados e anualizados, serviços subjacentes aceleraram para 4,9% (de 4,4%), enquanto o núcleo de industriais subjacentes acelerou para 2,6% (de 2,0%). Na mesma métrica, a média dos núcleos acelerou para 4,3% (de 4,1%).

O IPCA-15 de agosto veio em linha com nossa expectativa e com abertura ligeiramente melhor do que a esperada, especialmente em função de alguma desaceleração mensal dos serviços subjacentes (com a devolução do choque de serviços para veículos e com serviços ligados a mão de obra abaixo do esperado). Para frente, esperamos que o componente de serviços siga pressionado, refletindo o mercado de trabalho apertado.

As últimas semanas foram marcadas por movimentos intensos no mercado, com um aumento do receio de uma possível recessão americana e incertezas provocadas pela elevação das taxas de juros no Japão. Assim, vimos a aversão ao risco ganhar força. Investidores, cada vez mais receosos com a volatilidade dos mercados, têm redirecionado seus investimentos para ativos considerados mais seguros, como o Tesouro Americano, visto como refúgio em tempos de incerteza econômica.

A expectativa pelas eleições americanas intensifica ainda mais o foco para os EUA. Sem uma previsão óbvia para o resultado, muito diferente do que vimos até o mês passado, o pleito pode exacerbar incertezas sobre as políticas econômicas dos EUA, como, por exemplo, em questões relacionadas ao crescimento dívida pública americana.

É preciso atenção às mudanças na política monetária e fiscal em grandes economias, como os EUA e Japão, entendendo como essas mudanças podem influenciar os mercados globais e, em particular, os mercados emergentes.

Nesse contexto, uma estratégia prudente tem sido adotar uma abordagem mais defensiva, com foco em ativos que possam oferecer proteção em períodos de alta volatilidade.

Diante de um cenário de incerteza e condições voláteis do mercado, é possível enxergar mudanças no ciclo econômico, movimento que exigirá novas estratégias e postura resiliente para se adaptar ao próximo momento da economia global.

2 – Realocação de Recursos: Mediante os cenários interno e externo, o Gestor de investimentos iniciou uma proposta de realocação, sugerindo: resgate de cerca de R\$ 20.000.000,00 (vinte

milhões de reais) do fundo BB Preved RF IRF-M1, para realocar no fundo BNB PLUS FIC FI RF LP, devido ao retorno no BNB PLUS de 11,19% nos últimos 12 meses, contra 10,22% do IRF-M1, a opção por esse produto justifica-se pela estratégia adotada pelo Comitê no controle do risco de concentração para os fundos nesse segmento, além dos limites estabelecidos pela legislação.

Também foram analisadas o risco/retorno, histórico, consistência, correlação ao CDI e demais bases para validação da escolha do produto. A proposta de resgate e alocação, foram aprovadas por unanimidade pelos membros presentes.

3 - Auditoria Presencial – Ministério da Previdência Social: Registra-se que na semana iniciada pelo dia 19/08/2024, houve a visita técnica de forma presencial, dos Auditores Fiscais da Receita Federal do Brasil, os Srs. Sérgio de Menezes Lyra – Matrícula 1.537.026 e Welles do Nascimento Campos – Matrícula 1.186.097, foram auditados os documentos e informações relativos às aplicações dos recursos do RPPS (Anexo n.º 9645/2024/MPS).

Resoluções da 14ª Reunião Ordinária do COI da PBPREV: Disposto na Ata da 15ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA PARAÍBA PREVIDÊNCIA, resgate de cerca de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do fundo BB Preved RF IRF-M1, para realocar no fundo BNB PLUS FIC FI RF LP e aquisição de Títulos Públicos do tipo NTN-B, para os vencimentos 2035 e 2045, através de recursos provindos de pagamentos de cupons, bem como, o vencimento do fundo de vértice CAIXA FI BRASIL 2024.

A cotação das NTN-Bs 2035 e 2045 ocorreu no dia 21/08/2024 e sua liquidação em 22/08/2024. No certame formalizaram cotações: XP INVESTIMENTOS, BTG PACTUAL, BB E BRADESCO.

Sendo apresentadas as seguintes taxas para os vencimentos informados.

NTNB - 2035				
LICITANTE	XP INVESTIMENTOS	BTG PACTUAL	BB	BRADESCO
TAXA	6,0812%	6,0800%	6,0710%	6,0700%

NTNB - 2045				
LICITANTE	XP INVESTIMENTOS	BTG PACTUAL	BB	BRADESCO
TAXA	6,0700%	6,1100%	6,0850%	6,1010%

Finalizado o prazo para envio das taxas ofertadas, a XP investimentos sagrou-se vencedora do certame para o vencimento 2035, como descrito no quadro acima. Abaixo segue o quadro detalhado da cotação vencedora.

Vencimento	Quantidade	Taxa	P.U	Financeiro	Liquidação	Vencedor
2035	10.296	6,0812%	R\$ 4.370,659211	R\$ 45.454.855,79	22/08/2024	XP Investimentos

Após cotação e liquidação realizadas restou um saldo residual de R\$ 11.420,84 (onze mil quatrocentos e vinte reais e oitenta e quatro centavos) na conta do RPPS, que dever-se-á utilizado na próxima aquisição desses ativos ou remanejado para aplicação proveniente de decisão do COI da PBPREV.

Ao final da transação a carteira de Títulos Público soma o montante aproximado de R\$ 416.339.108,01 (quatrocentos e dezesseis milhões trezentos e trinta e nove mil cento e oito reais e um centavo), correspondendo a cerca de 28,65% do total do patrimônio líquido da PBPREV.

Concluídos os trabalhos, e em face da inexistência de qualquer outra manifestação, foi **aprovada por unanimidade a realocação no fundo BNB PLUS e aquisição de Títulos Públicos do tipo NTN-B, para o vencimento 2035**, ficando concordado o envio da ata da reunião para assinatura de todos os presentes. Encerrou-se a reunião com os agradecimentos.

Encerramento

Não havendo mais nada a tratar, foi encerada a reunião, **ficando prevista para o dia 05/09/2024** a próxima reunião ordinária do Comitê, da qual eu, **Thiago Caminha Pessoa da Costa**, servidor público estadual, lavrei a presente ata.

João Pessoa, 27 de agosto de 2024.

JOSÉ ANTONIO COELHO CAVALCANTI
PRESIDENTE DA PBPREV
CGRPPS/CP RPPS DIRIG I TOTUM

FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
Assinado digitalmente por FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=AC VALID BRASIL V5, OU=Pessoa Física A3,
OU=AC VALID BRASIL V5, OU=Videoconferencia, OU=38016084000124,
CN=Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização:
Data: 2024.08.29 08:47:44
Foxit Reader Versão: 9.1.0

FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO
CGRPPS/DIRIG III RPPS TOTUM
CPA-20 ANBIMA

Documento assinado digitalmente

 **PAULO WANDERLEY CÂMARA**
Data: 29/08/2024 09:12:51-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

PAULO WANDERLEY CÂMARA
MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
CGRPPS/DIRIG I RPPS TOTUM

Documento assinado digitalmente

 **LUIZ CARLOS JÚNIOR**
Data: 29/08/2024 08:53:59-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

LUIZ CARLOS JÚNIOR
MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
CP RPPS INV I TOTUM
CPA-10 ANBIMA

Documento assinado digitalmente
 **THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA**
Data: 29/08/2024 09:08:17-0300
Verifique em <https://validar.it.gov.br>

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