



**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

**ATA DA SÉTIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO ANO DE DOIS MIL E VINTE E UM DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO – CONAD DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FERREIRA
(PORTOPREV).**

Aos 08 (oito) dias de julho do ano de dois mil e vinte e um, os membros do Conselho de Administração infra-assinados, reuniram-se às 17h15 horas na “Casa dos Conselhos” para deliberarem sobre: Leitura das Atas do Comitê de Investimentos (103º Ordinária e 53º Extraordinária); Leitura e aprovação das Atas do Conselho de Administração (6º Ordinária e 4º Extraordinária); Anuência de Aposentadorias e Pensões; Deliberação Balancete e Extrato de Aplicações do mês 05/2021; Deliberação aplicação Renda Variável; Informações diversas de Fundos de Investimentos integrantes da carteira e Palavra Livre Final. Estiveram presentes os membros do Conselho de Administração: André Luis de Paula, Anselmo Ramos Basilio, Aparecido Affonso Espirito Santo, Benedito Leonel Filho, Claudia Storti Sozigan, Daniel Momesso, Everaldo Donizete Cassiano, Osmar Luis Rodrigues, Karina Aparecida Longobardi, Luciano Moreira, Luis Fernando Bonelli Francisco, Patricia Jussara F. da Silva, Paulo Ricardo Mutinelli, Sidney Alves Pinto e Suzana Subtil Momesso signatários da lista de presença anexa a esta ata. Iniciando os trabalhos, para ciência dos presentes, foram lidas as atas 103º Ordinária e 53º Extraordinária do Comitê de Investimentos, previamente encaminhada aos Conselheiros via e-mail. Ato contínuo foram lidas as Atas da 6ª Reunião Ordinária de 2021 e a Ata da 4ª Extraordinária de 2021, ambas do Conselho de Administração, previamente encaminhadas aos Conselheiros por e-mail, sendo aprovado os seus termos por unanimidade. Em prosseguimento aos assuntos da pauta, o Sr. Superintendente apresentou as aposentadorias concedidas em Junho de 2021, com vigência a partir de Julho/2021 e pensão concedida no mesmo período, sendo disponibilizados para análise os processos de APOSENTADORIAS: Lisete Aparecida Moraes; Silmara Claro Merighe; Sonia de Fátima Oliveira; Benedito Jorge Malaman Procópio; Heitor Akio Nishio; Dailton Gonçalves Melara. PENSÃO: Isabel Cristina Bueno De Godoy Massa (pensão vitalícia) e Karen Lorene Massa (pensão temporária), em virtude do falecimento do Sr. Clovis Eduardo Massa (inativo). Realizada a explanação pormenorizada dos atos de concessão de aposentadoria e pensões, e, disponibilizados os processos para análise não houve questionamentos, contando os atos com anuência e aprovação dos membros do Conselho de Administração. Dada a palavra ao Chefe da Divisão Financeira foi apresentado o Balancete e o Extrato de aplicações do mês 05/2021, os quais encontram-se disponíveis no site do Instituto, bem como, foram previamente encaminhados por e-mail. Ainda, para a análise e aprovação foi encaminhado via e-mail parecer mensal do


LUIS FERNANDO


PATRICIA


ANSELMO


APPARECIDO AFFONSO


DANIEL


BENEDITO LEONEL


KARINA


OSMAR


LUCIANO


PAULO


CLAUDIA


SIDNEY


SUZANA


ANDRÉ


EVERALDO




**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

Conselho Fiscal. Tecidas as devidas explicações quanto aos balancetes e demonstrativos apresentados, bem como, explanado o parecer do Conselho Fiscal não houve questionamentos quanto aos aspectos financeiros e contábeis, ficando as contas do mês em análise aprovadas por unanimidade, em consonância com o parecer mensal exarado pelo Conselho Fiscal. Concedida a palavra ao Sr. Superintendente, foram tecidas as devidas considerações quanto ao comportamento da carteira no mês de Maio/2021, sendo destacada a variação patrimonial positiva da carteira de R\$ 2.886.712,19 e variação patrimonial negativa de R\$ 6.944,73, sendo esta decorrente somente dos Fundos Piatã, Leme Multimercado e Geração de Energia. O mês de Maio/2021 fechou com patrimônio total de R\$ 180.429.502,67. Informou o Sr. Superintendente que não obstante o comportamento positivo da carteira dois meses seguidos, ainda no acumulado do ano não foi atingida a meta atuarial, tendo em vista o cenário decorrente da pandemia COVID. Prosseguindo nos assuntos da pauta, foi colocada para deliberação a aplicação em renda variável, assunto este abordado na 53ª Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos, já de conhecimento de todos. Dada a palavra ao Sr. Superintendente foi esclarecido que, conforme o já aventado na reunião ordinária anterior deste Conselho, a Consultoria Financeira analisando a carteira do Instituto frente o cenário de investimentos e indicadores sugeriu *"realocação de fundos de renda fixa, com estratégias tidas como mais conservadoras, por exemplo, fundos DI, observamos relativo espaço no orçamento de risco para alocação em fundos multimercados, mas, com foco em fundos com exposição em mercados estrangeiros, por exemplo S&P 500, e, ainda em fundos de investimento no exterior, via BDRs Nível I, que dispensam a condição de Investidor Qualificado. Em relação aos fundos do Artigo 8 II A, fundos ativos em renda variável, observamos que a alocação atual já se encontra próxima do limite legal."* No que se refere à renda fixa, foi informado pelo Sr. Superintendente que foi apresentado ao Comitê de Investimentos a relação dos Fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, 'b' (100% Títulos Públicos), constantes de nossa carteira, em comparação aos Fundos de mesmas estratégias de outras Instituições, para que sejam discutidas possíveis realocações dos mesmos, sendo que a questão será discutida pelo Comitê de Investimentos em sua próxima reunião ordinária. Já no que se refere ao segmento de renda variável, ainda com supedâneo no relatório elaborado pela Consultoria Financeira, destacou o Sr. Superintendente que: *"De acordo com as projeções macroeconômicas apresentadas no item 2, e, apenas pela ótica do ativo, entendemos que há a necessidade "compulsória" de assunção de risco, por parte dos investidores institucionais, para o atingimento de suas respectivas metas atuariais. Assim, de forma preliminar para a elaboração da Política de Investimentos, com a adoção dos devidos critérios técnicos para a definição de macro alocação de ativos,*


LUIS FERNANDO


PATRICIA


ANSELMO


APPARECIDO AFFONSO


DANIEL


BENEDITO LEONEL


KARINA


OSMAR


LUCIANO


PAULO


CLAUDIA


SIDNEY


SUZANA


ANDRÉ


EVERALDO



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira

CNPJ: 04.073.373/0001-43

seleção de gestores, e, com boa diversificação na alocação entre os produtos de investimento, as estratégias com incremento de risco podem considerar, em alguma proporção, eventualmente o aumento de exposição em renda variável e considerar a possibilidade de alocação em produtos de "investimento no exterior". Desta feita, seguindo as premissas apresentadas pela consultoria financeira, foi apresentado para deliberação do Conselho o Ofício SUP 029-2021 sendo proposta uma aplicação no segmento de renda variável no valor de R\$ 1.600.000,00 no fundo: **AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I** e R\$ 2.000.000,00 no fundo **FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP**. Os valores a serem aplicados, seriam resgatados do fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP, conta 71-2. Para a análise da proposta, conforme previamente encaminhado por e-mail, foi abordada a análise da Consultoria contratada em relação aos Fundos **AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I** e **FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP**, bem como, comparativos dos Fundos de mesma categoria, comparativos em relação ao CDI, IPCA, Dólar e à meta atuarial, os quais auxiliaram na escolha dos fundos em questão. Nos termos do apurado pela Consultoria Financeira no Fundo **FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP** não foi encontrado nenhum ponto de atenção ou observação que merecesse destaque, além dos já analisados ao longo do relatório, concluindo que o fundo está APTO a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes do documento. Em relação ao Fundo **FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I** a consultoria financeira também não encontrou nenhum ponto de atenção ou observação que merecesse destaque, além dos já analisados ao longo do relatório, concluindo que o fundo está APTO a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes do documento. Especificamente em relação a cada Fundo sugerido, foram tecidas as seguintes considerações: FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP: objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos nos mercados de renda fixa e, renda variável, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial. A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas e Contratos Futuros). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento. O Fundo não possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira e nem investimento no exterior. FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Cotas de Fundo de Investimento e BDRs). Os ativos


LUIS FERNANDO


PATRICIA


ANSELMO


APPARECIDO AFFONSO


DANIEL


BENEDITO LEONEL


KARINA


OSMAR


LUCIANO


PAULO


CLAUDIA


SIDNEY


SUZANA


ANDRÉ


EVERALDO



**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento. O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais; a carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo. Ainda, para a análise da proposta, o Sr. Superintendente apresentou um comparativo com as demais opções do mercado, dentre aqueles constantes da "Planilha de Enquadramento dos Fundos CGACI-RPPS" disponível no site da Secretaria da Previdência. No segmento BDR NÍVEL I foram selecionados os seguintes Fundos: BB ACOES ESG GLOBAIS FIC FIA BDR NIVEL I – FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I – BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I – BB AÇOES ESG FIA BDR NIVEL I, sendo apresentados comparativos entre os Fundos, contendo gráfico de rentabilidade, rentabilidade histórica, consistência, índice de sharpe, volatilidade, gráfico de correlação, cotistas, patrimônio, comparação de rentabilidade de ativos, entre os autos. No segmento BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO, foram selecionados os seguintes Fundos: FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP – BRADESCO H FIM BOLSA AMERICANA – ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 – BRADESCO FIM S&P500 MAIS - sendo apresentados comparativos entre os Fundos, contendo gráfico de rentabilidade, rentabilidade histórica, consistência, índice de sharpe, volatilidade, gráfico de correlação, cotistas, patrimônio, comparação de rentabilidade de ativos, entre os autos. Ainda em relação aos Fundos selecionados para comparação, bem como fundos propostos para investimento, foram tecidas considerações pormenorizadas pelo Sr. Superintendente quanto alguns itens da composição da carteira. Por fim, para a análise da matéria, o Sr. Superintendente informou que, conforme Ata da 53ª Reunião Extraordinária, já de ciência do Conselho de Administração, o Comitê de Investimento não encontrou óbice quanto ao proposto pela Superintendência, sendo que, os Fundos em análise já contam com o devido credenciamento, bem como, os respectivos administradores e gestores. Colocado o Ofício SUP 029-2021 para deliberação, em relação ao remanejamento de nossa carteira dentro do segmento de Renda Variável, houve a aprovação de seus termos por unanimidade, tendo em vista a notoriedade dos administradores e gestoras, as quais contam com reputação ética-profissional, carteira sem crédito privado, sem alavancagem, menor taxa de administração e rentabilidade dentro da média do mercado. Ainda em relação ao remanejamento da carteira, foi sugerido que as


LUISE FERNANDO


PATRICIA


ANSELMO


APPARECIDO AFFONSO


DANIEL


BENEDITO LEONEL


KARINA


OSMAR


LUCIANO


PAULO


CLAUDIA


SIDNEY


SUZANA


ANDRÉ


EVERALDO



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira

CNPJ: 04.073.373/0001-43





aplicações sejam realizadas em 04 parcelas diárias e consecutivas. Prosseguindo com a palavra, o Sr. Superintendente teceu considerações em relação aos Fundos integrantes da carteira, apresentando as seguintes informações:

GERAÇÃO DE ENERGIA - Na Assembleia Geral de Cotista realizada no dia 13.05.2021 foi aprovada a substituição dos prestadores de serviços de administração, escrituração, custódia, bem como controladoria de ativos e tesouraria do Fundo pela RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda e demais deliberações.

INCENTIVO II - Foi informado quanto o encaminhamento via e-mail do Relatório de Diagnóstico Preliminar do Incentivo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial II em maio de 2021, tendo em vista solicitação realizada pelo PortoPrev desde setembro/2020. Nos termos do e-mail encaminhado, destacou-se o caráter confidencial de todos os documentos apresentados, sendo que, *"a divulgação para pessoas não autorizadas poderá acarretar prejuízos irreparáveis ao Incentivo II, tendo em vista que tais relatórios abordam estratégias jurídicas e análises de fatos ocorridos no fundo."* Informou o Sr. Superintendente que o referido relatório se encontra disponível na sede do Instituto para conhecimento dos Conselheiros, sendo que, nos termos do alertado no e-mail encaminhado, tratando-se de informações confidenciais, não será permitida a obtenção de cópias, seja por qualquer meio, sendo que os membros da Diretoria Executiva, Conselho de Administração e Comitê de Investimentos são responsáveis pelo sigilo das informações.

LEME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO - Foi informado quanto a Assembleia Geral de Cotistas realizada no dia 02 de julho de 2021 para a Aprovação das Demonstrações Financeiras do período de 10 de agosto de 2020 a 30 de setembro de 2020. O PortoPrev manifestou-se pela NÃO APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, considerando o Relatório dos Auditores, onde destacamos: *"Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo acima referido, pois devido à relevância do assunto descrito na seção intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas Demonstrações Financeiras"*. Dada a palavra livre final ao Sr. Superintendente foi informado aos presentes quanto ao início do Recadastramento Anual dos Aposentados e Pensionistas do Instituto, bem como, o encaminhamento via e-mail do Resumo do Manual da Certificação Profissional disponibilizado pela Secretaria de Previdência, para o devido conhecimento. Por fim, foi informado que as propostas realizadas no Fundo Piatã não foram aprovadas na assembleia realizada no 15.06.2021. Mediante este cenário, em 02.07.2021 o Instituto recebeu uma nova convocação de assembleia para deliberar sobre a nova proposta apresentada para Cessão de Crédito das CCBs

 LUIS FERNANDO  PATRICIA  ANSELMO  APARECIDO AFFONSO

 DANIEL  BENEDITO LEONEL  KARINA  OSMAR  LUCIANO

 PAULO  CLAUDIA  SIDNEY  SUZANA  ANDRÉ  EVERALDO



**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

emitidas pela Sucos do Brasil, a ser realizada na data de 02.08.2021. Nesta linha, no dia 13 de julho será realizada uma reunião extraordinária do Comitê de Investimentos para análise da proposta apresentada e posteriormente será agendada uma reunião extraordinária do Conselho de Administração para as devidas providências. Nada mais a ser deliberado, o senhor Presidente do Conselho deu por encerrada a reunião, sendo a ata lida e aprovada nesta oportunidade. Eu, Paulo Ricardo Mutinelli, secretariei, anotei e digitei a ata, que após lida e aprovada, vai assinada por mim e por todos os presentes. Porto Ferreira, 08 de julho de 2021.

LUIS FERNANDO

PATRICIA

ANSELMO

APARECIDO AFFONSO

DANIEL

BENEDITO LEONEL

KARINA

OSMAR

LUCIANO

PAULO

CLAUDIA

SIDNEY

SUZANA

ANDRÉ

EVERALDO