



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

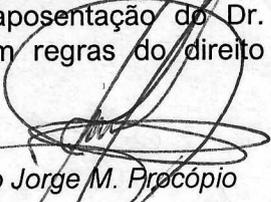
CNPJ: 04.073.373/0001-43

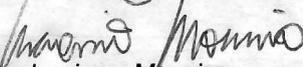
ATA DA TERCEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO ANO DE DOIS MIL E VINTE E QUATRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO – CONAD DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FERREIRA (PORTOPREV).

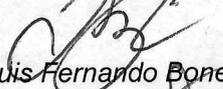
Aos 27 (vinte e sete) dias de março do ano de dois mil e vinte e quatro, os membros do Conselho de Administração infra-assinados, reuniram-se às 17h15 horas na sede do PortoPrev para deliberarem sobre: Leitura das Atas das reuniões: 135ª e 136ª Ordinárias do COINVEST; Anuência de pensão e aposentadoria; Apresentação do parecer do Conselho Fiscal e deliberação do balancete e extrato de aplicações da competência 12/2023; Informações diversas de Fundos de Investimentos integrantes da carteira, apresentação dos Balancetes e Extratos de Aplicações; e rentabilidade na competência 01/2024; Deliberação sobre remanejamento da carteira; Informações sobre o 20º Congresso Estadual de Previdência da APEPREM; Palavra Livre Final. Estiveram presentes os membros do Conselho de Administração: Benedito Jorge Malaman Procópio, Claudia Storti Sozigan, Daniel Momesso, Luciano Moreira, Luis Fernando Bonelli Francisco, Paulo Ricardo Mutinelli, Simone Cristina Camargo Klein, Suzana Subtil Momesso e Ulisses Roberto Souza Versolato. Iniciando os assuntos da pauta foi lida para ciência dos presentes as atas 135ª e 136ª Ordinárias do Comitê de Investimentos, sendo informado pelo Superintendente que as devidas considerações em relação as atas serão abordadas no transcorrer da reunião. Em continuidade, dada a palavra a Chefe da Divisão Jurídica foram apresentados processos de aposentadorias dos seguintes servidores: TELMA HENRIQUES CORREA, SEVERINO MANOEL DA SILVA, DELAINE BONADIA RIPA BAPTISTA, ROBERTO ANTONIO PATREZE, VALERIA CELI PERNA CORTEZ. Foram apresentados esclarecimentos quanto as regras dos benefícios concedidos, sendo que, a Sra. Telma e Dr. Roberto Patreze foram aposentados pelas regras anteriores, considerando que, até 31.12.2021 já haviam cumprido os requisitos para aposentação, sendo observado o instituto do direito adquirido. As demais aposentadorias observaram os preceitos da EC 103. Quanto aos cálculos destacou a Chefe da Divisão Jurídica a especificidade dos servidores horistas no cálculo do benefício sujeitos à paridade e integralidade (média da carga horária na definição da remuneração), tanto na regra anterior como na atual. Ainda, considerando o cenário de aposentação do Dr. Patreze, tratando-se de servidor que se enquadrou tanto em regras do direito


Claudia Storti Sozigan


Daniel Momesso


Benedito Jorge M. Procópio


Luciano Moreira


Luis Fernando Bonelli Francisco


Paulo Ricardo Mutinelli


Simone C. Camargo Klein


Suzana Subtil Momesso


Ulisses R. Souza Versolato



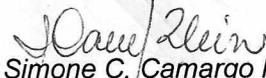
**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

adquirido quanto em regras atuais, e ainda, tratando-se de servidor horista, foi apresentada a diversidade de cálculos em ambas as regras e o valor final do benefício. Realizada a explanação pormenorizada das aposentadorias, disponibilizados os respectivos processos para análise, não houve questionamentos, contando os atos com anuência e aprovação dos membros do Conselho de Administração. Concedida a palavra ao Chefe da Divisão Financeira foram apresentados os Balancetes e o Extrato de aplicações do mês 01/2024, os quais encontram-se disponíveis no site do Instituto, bem como, foram previamente encaminhados por e-mail. Quanto aos balancetes apresentados foi esclarecido que tratam-se dos primeiros demonstrativos contábeis que foram gerados pelo atual sistema de contabilidade (Prescon), bem como, observada a formatação da segregação de massas (repartição e capitalização). Tecidas as devidas considerações quanto aos demonstrativos contábeis apresentados não houve questionamentos, sendo que, a manifestação quanto a aprovação ou não das contas do mês de Janeiro/2024 ficará sobrestada até a apresentação do parecer referente ao mês pelo Conselho Fiscal. Em relação ao parecer exarado pelo Conselho Fiscal, retornando a palavra ao Sr. Superintendente foram tecidas considerações sobre a manifestação referente ao mês de 12/2023, previamente encaminhada por e-mail, sendo regular sem ressalva. O Conselho Fiscal registrou que a meta mensal foi superada na competência, e a metal atuarial acumulada no exercício de 2023 foi atendida. O Sr. Superintendente alertou que o balancete, extrato de aplicações e comportamento da carteira do mês de Dezembro/2023 já foram apresentados e explanados na reunião ordinária anterior. Colocada as contas do mês de Dezembro/2023 para deliberação do Conselho de Administração não houve questionamentos quanto aos aspectos financeiros e contábeis, ficando as contas do mês de Dezembro/2023 aprovadas por unanimidade, em consonância com o parecer mensal exarado pelo Conselho Fiscal. Ainda com a palavra, relacionado aos assuntos da carteira de investimentos do PortoPrev, o Sr. Superintendente teceu considerações sobre o desempenho carteira x meta atuarial no exercício, bem como a evolução do patrimônio líquido entre Dezembro de 2023 e Janeiro de 2024, nos seguintes termos:

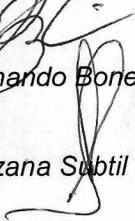

Claudia Storti Sozigan

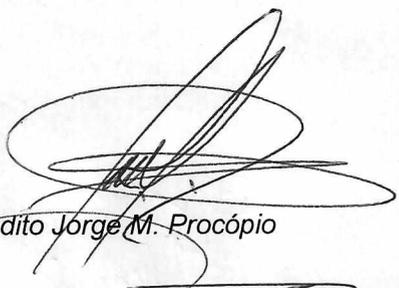

Luciano Moreira

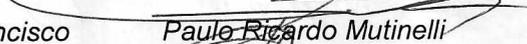

Simone C. Camargo Klein

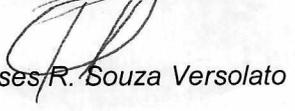

Daniel Momesso


Luis Fernando Bonelli Francisco


Suzana Subtil Momesso


Benedito Jorge M. Procópio


Paulo Ricardo Mutinelli


Ulisses R. Souza Versolato



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

CNPJ: 04.073.373/0001-43

	JAN	ANO
PORTOPREV	0,47	0,47
META	0,85	0,85
DIFERENÇA	-0,37	-0,37

PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 12/2023: R\$ 209.638.994,00

PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 01/2024: R\$ 214.575.253,33

O Sr. Superintendente informou que, não obstante a carteira não ter atingido a meta de janeiro/2024, houve um aumento nominal do patrimônio líquido na ordem de R\$ 4.936.259,33 (rentabilidade + sobras de recursos do fundo de capitalização + contribuição previdenciária do 13º salário). Ainda, há um saldo de R\$ 1.058.468,63, referente à reserva do Fundo de Repartição, alocado em Fundos DI. Ainda, destacou o Sr. Superintendente que, em janeiro/2024 a inflação apresentada pelo IPCA ficou acima das expectativas, o que alavancou a meta atuarial.

Em relação aos fatores de desempenho da Carteira foi demonstrado que:

SEGUIMENTO	(+)	(-)
RENDA FIXA	R\$ 1.506.726,08	R\$ 14.617,83
RENDA VARIÁVEL	R\$ 122.952,05	R\$ 616.912,80

FATORES DO DESEMPENHO:

RESULTADO NA RF: +0,79%

RESULTADO NA RV: -3,90%

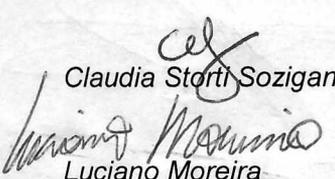
RESULTADO NO EXTERIOR: +4,56%

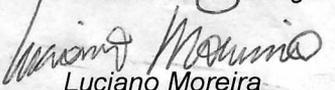
RESULTADO INV. ESTRUTURADOS: +1,66%

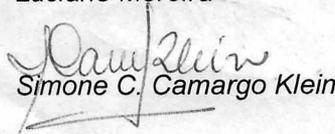
RENDA FIXA: IPCA FECHOU EM 0,42%

RENDA VARIÁVEL: IBOVESPA FECHOU EM -4,79%, S&P500: 3,94%

Em relação ao comportamento da carteira esclareceu o Sr. Superintendente que em 01/2024 a carteira ficou abaixo da meta em -0,37%, sendo que o comportamento da carteira foi misto em 0,79% na RF e -3,79% em RV. Apesar do comportamento negativo da renda variável, destacou o Sr. Superintendente que a rentabilidade dos investimentos nesse segmento ficou acima no IBOVESPA. No segmento de renda variável, após os ganhos observados nos meses de novembro e dezembro de 2023,

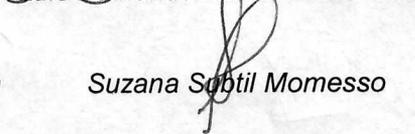

Claudia Storti Sozigan

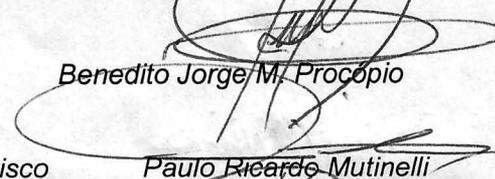

Luciano Moreira


Simone C. Camargo Klein

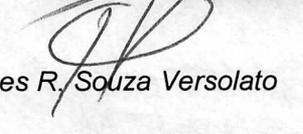

Daniel Momesso


Luis Fernando Bonelli Francisco


Suzana Sutil Momesso


Benedito Jorge M. Procópio


Paulo Ricardo Mutinelli


Ulisses R. Souza Versolato



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

CNPJ: 04.073.373/0001-43

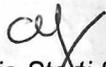
os investidores, em janeiro, aproveitaram para realizar os ganhos obtidos, o que gerou uma queda de 4,79% para a bolsa. Já no segmento da renda variável a carteira ficou acima mais de 80% da inflação (IPCA). Prosseguindo nos assuntos da reunião, foi colocado para discussão e deliberação proposta do Sr. Superintendente para o remanejamento da carteira, objeto do Memorando SUP 16-2024 e analisada pelo Comitê de Investimentos na 136ª Reunião Ordinária, lida na presente reunião. A proposta inicial é o resgate de R\$ 17.500.000,00 (Dezesseze milhões de reais) dos seguintes Fundos:

PROPOSTA DE RESGATE			
NOME	CNPJ	TOTAL A RESGATAR	COTIZAÇÃO/PAG.
SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	09.577.447/0001-00	R\$ 14.500.000,00	D+0 du
BB PREV RF IDKA2	13.322.205/0001-35	R\$ 1.500.000,00	D+1 du
FI CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TP RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 1.500.000,00	D+0 du

O valor resgatado seria aplicado nos seguintes Fundos:

PROPOSTA DE APLICAÇÃO		
NOME	CNPJ	VALOR A APLICAR
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 4.500.000,00
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	10.646.895/0001-90	R\$ 5.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 4.000.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	R\$ 2.500.000,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 1.500.000,00

Dada a palavra ao Sr. Superintendente, foram prestadas informações quantos aos critérios levados em consideração na estratégia adotada, tanto no resgate quanto na aplicação, bem como, foram apresentadas justificativas quanto à escolha dos fundos propostos. Neste aspecto, foi esclarecido que, os fundos a serem resgatados tendem a ter uma performance pior com cenário de queda de juros. Já os fundos destinatários estão alinhados ao cenário atual, e embora sejam mais dinâmicos, ainda são considerados de baixo risco. Os fundos propostos tem origem em instituições renomadas e com composição diversificada (grande parte é Título Público Federal), amplo histórico vencedor em rentabilidade. Ainda, foi esclarecido pelo Sr. Superintendente que a taxa Selic em queda estimula mudanças na carteira de


Claudia Storti Sozigan


Daniel Momesso

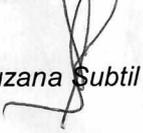

Benedito Jorge M. Procópio

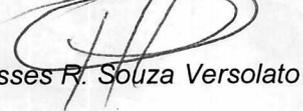

Luciano Moleira


Luis Fernando Bonelli Francisco


Paulo Ricardo Mutinelli


Simone C. Camargo Klein


Suzana Subtil Momesso


Ulisses R. Souza Versolato



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

CNPJ: 04.073.373/0001-43

investimento, sendo que, com essa queda, os fundos DI soberanos tendem a não atingir a meta atuarial. A queda nos juros fortalece também os ativos com menor aversão ao risco, tanto no segmento de renda fixa, quanto de renda variável (juros para baixo, bolsa para cima). Em relação ao investimento no Exterior o primeiro mês do ano de 2024 trouxe perspectivas de um cenário otimista para a inflação e para a atividade econômica, especialmente nos Estados Unidos. O Banco Central Americano (FED), entretanto, se posicionou de forma cautelosa quanto à possibilidade iminente do início dos cortes de juros, o que impacta as demais economias do mundo. As discussões sobre o que esperar para este ano, em virtude deste cenário inicial, vem trazendo bons resultados aos ativos de risco. O índice S&P 500, representando as 500 maiores empresas da bolsa norte americana, obteve ganhos de 3,94% (em reais), resultado que também teve contribuição da valorização do dólar, que rendeu 2,32% no mês, com a atratividade do mercado americano para os investidores. Por fim, informou o Sr. Superintendente que as alterações propostas estão de acordo com o último estudo de ALM, Política de Investimentos, e diversifica as posições em renda fixa, com gestores diferentes e estratégias distintas (aloc. dinâmica, por ex.) Quanto à proposta de resgate o Sr. Superintendente demonstrou a rentabilidade dos ativos em 12 e 24 meses:

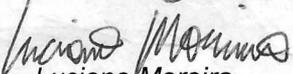
FUNDO	12	24	A RESGATAR
SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM	12,57	27,04	R\$ 14.500.000,00
BB PREV RF IDKA2	9,78	22,13	R\$ 1.500.000,00
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF	9,98	22,02	R\$ 1.500.000,00
TOTAL			R\$ 17.500.000,00

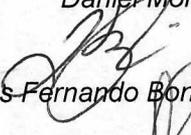
O resgate maior do Fundo Santander é parte da estratégia de alongamento da carteira, sendo o início da desconcentração em fundos CDI 100% TP, e visando garantir o ingresso em fundos de posições em IMA-B e assim capturar ganhos com a evolução do cenário delineado. A diminuição nas posições de IDKA 2 tem o mesmo fundamento, e levou em consideração o histórico de baixa rentabilidade das janelas analisadas. No que se refere à proposta de alocação foi demonstrada a rentabilidade nas janelas de 12 e 24 meses e aporte proposto:


Claudia Storti Sozigan

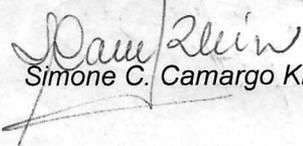

Daniel Momesso


Benedito Jorge M. Procópio

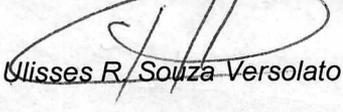

Luciano Moreira


Luis Fernando Bonelli Francisco


Paulo Ricardo Mutinelli


Simone C. Camargo Klein


Suzana Subtil Momesso


Ulisses R. Souza Versolato



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

CNPJ: 04.073.373/0001-43

• **RENTABILIDADE E APORTE PROPOSTO:**

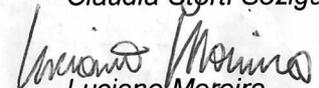
FUNDOS	12	24	R\$
BRDESCO FI RF REF DI PREMIUM	13,46%	28,97%	4.500.000,00
CAIXA NOVO BRASIL RF IMA-B LP	12,60%	22,24%	5.000.000,00
BB PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA	14,16%	26,69%	4.000.000,00
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA	13,54%	23,92%	2.500.000,00
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	32,07%	18,33%	1.500.000,00

Ainda, quanto aos fundos sugeridos foi apresentado aos Conselheiros a análise realizada pela consultoria financeira e comparativos com outros fundos de mesma natureza. Em sua conclusão, a consultoria financeira pontuou que não foram encontrados nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos referidos nos respectivos relatórios, bem como, conclui-se que os fundos encontram-se aptos para receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes do parecer técnico, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto. Por fim, o Sr. Superintendente informou que, com exceção do fundo do Banco Bradesco, os demais fundos propostos para aplicação já contam com administradores e gestores com credenciamentos válidos, sendo que o Comitê de Investimentos opinou que a aplicação no BRADESCO PREMIUM seja condicionada à atualização do credenciamento do administrador e gestor. Efetuadas as devidas discussões e dirimidos os questionamentos, o Conselho de Administração aprovou a proposta de resgate nos moldes do apresentado pela Superintendência, desde que, não haja realização de prejuízo à carteira do Instituto, bem como que seja observada a recomendação do Comitê de Investimentos de que o montante do valor resgatado do BB PREV RF IDKA2 seja alocado no FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I, sendo os resgates dos demais fundos pulverizados nas demais aplicações sugeridas. Ainda, quanto a proposta realizada, o Conselho de Administração aprovou a aplicação nos moldes do definido do Memo SUP 16-2024, ficando a aplicação no BRADESCO PREMIUM condicionada à atualização do credenciamento do administrador e gestor. Em continuidade à reunião, o Sr. Superintendente colocou para deliberação o complemento da redação da ata da 1ª Reunião Extraordinária de 2024, quanto ao seguinte em aspecto: naquela oportunidade foi colocado para conhecimento e

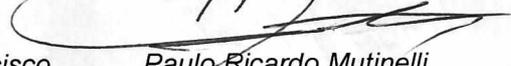

Claudia Storti Sozigan


Daniel Momesso


Benedito Jorge M. Procópio

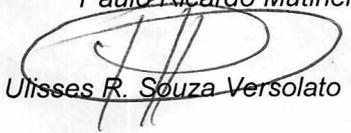

Luciano Moreira


Luís Fernando Bonelli Francisco


Paulo Ricardo Mutinelli


Simone C. Camargo Klein


Suzana Subtil Momesso


Ulisses R. Souza Versolato

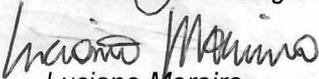


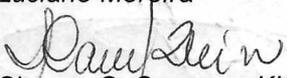
**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

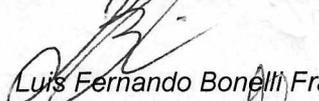
deliberação a aplicação de recursos oriundos da Segregação de Massas referente a "Reserva Mínima do Fundo em Repartição". Nos termos do esclarecido na ocasião oportuna, o Sr. Superintendente informou que, no dia 16.01.2024 já houve repasse por parte dos entes, sendo que os valores foram alocados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos, fundo de baixo risco, liquidez imediata e já integrante da carteira do PortoPrev. Submetida a questão para o Comitê de Investimentos houve ratificação do procedimento adotado, bem como, não foi encontrado qualquer objeção quanto à alocação dos recursos da "Reserva Mínima do Fundo em Repartição" no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos, fundo este já utilizado para aplicação dos recursos mensais até a deliberação de uma nova realocação. Feitas as devidas considerações e dirimidos os questionamentos, na 1ª Reunião Extraordinária de 2024 o Sr. Superintendente colocou para deliberação do Conselho de Administração a ratificação do procedimento adotado quanto a aplicação dos recursos da "Reserva Mínima do Fundo em Repartição" no mês de janeiro, bem como, quanto a alocação dos recursos a serem recebidos pelo Instituto, seja a título de recursos das fontes de custeio e/ou da "Reserva Mínima do Fundo em Repartição" no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos, sendo que os valores serão resgatados na utilização dos pagamentos necessários, sendo que o remanescente permanecerá neste Fundo até posterior deliberação de realocação em outros Fundos, se for o caso. Ocorre que, por um equívoco, não constou da ata em comento o resultado dessa deliberação. Assim, objetivando dirimir eventuais discussões que possam recair sobre a questão, o Superintendente colocou para a deliberação quanto a ratificação do posicionamento pelo conselho de administração na 1ª Reunião Extraordinária de 2024, o qual não constou de forma expressa na respectiva ata. Dada a palavra a Sra. Presidente, os Conselheiros por unanimidade confirmaram o posicionamento já exteriorizado na 1ª Reunião Extraordinária de 2024, ratificando o procedimento adotado quanto a aplicação dos recursos da "Reserva Mínima do Fundo em Repartição" no mês de janeiro, bem como, quanto a alocação dos recursos a serem recebidos pelo Instituto, seja a título de recursos das fontes de custeio e/ou da "Reserva Mínima do Fundo em Repartição" no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos, sendo que os valores serão resgatados na utilização dos pagamentos necessários, sendo que o remanescente permanecerá neste Fundo até posterior deliberação de realocação em outros Fundos, se for o caso, na mesma linha do já deliberado na 5ª Reunião Ordinária de 2022 e 4ª Reunião Ordinária de 2019. Por fim, o Sr. Superintendente informou que já foram

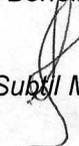

Claudia Storti Sozigan


Luciano Moreira


Simone C. Camargo Klein


Daniel Momesso


Luis Fernando Bonelli Francisco


Suzana Subtil Momesso


Benedito Jorge M. Procópio

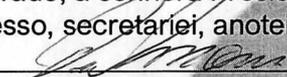

Paulo Ricardo Mutinelli


Ulisses R. Souza Versolato



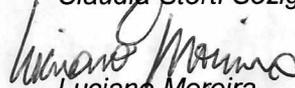
**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

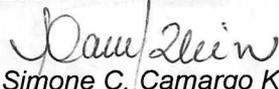
CNPJ: 04.073.373/0001-43

realizadas as reservas do hotel para a realização do Congresso Estadual da Apeprem que se realizará do dia 09 à 11 de abril na cidade de São José do Rio Preto, bem como, estão sendo adotadas as devidas providencias para o transporte, sendo que na próxima semana as secretarias dos conselheiros que manifestaram intenção de participação serão comunicadas. Por fim, considerando o discutido na presente reunião, o que inclui aplicação e resgate, os quais demandam providencias que não podem ser sobrestadas até a próxima reunião ordinária, o Conselho por unanimidade, delibera pela leitura e aprovação da ata na presente reunião. Nada mais a ser deliberado, a senhora Presidente do Conselho deu por encerrada a reunião. Eu, Daniel Momesso, secretariei, anotei e digitei a ata, que após lida e aprovada, vai assinada por mim  e por todos os presentes. Porto Ferreira, 27 de março de 2024.




Claudia Storti Sozigan


Luciano Moreira


Simone C. Camargo Klein


Daniel Momesso


Luis Fernando Bonelli Francisco


Suzana Subtil Momesso


Benedito Jorge M. Procópio


Paulo Ricardo Mutinelli


Ulisses R. Souza Versolato