



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 07/2022 – Reunião Ordinária de 20 de junho de 2022

Aos 20 dias do mês de junho de 2022, às 09h10, na cidade de Itu. Presentes os membros do Comitê de Investimentos do ITUPREV, os nomeados pela Portaria ITUPREV nº 058 de 02/05/2022, as Sras. Kiara Farias, Paula Marangoni e os Srs. Robson Silva e Marcio Coelho. Em virtude das medidas de segurança adotadas, a reunião foi efetuada de forma híbrida, com alguns presentes e outros conectados remotamente. A reunião foi presidida pela Sr^a Kiara Farias. Ainda presentes, o Superintendente Ruy Jacques Ceconello e a assessora Amanda Fernandes. **Ordem do dia:** 1) Análise do Cenário Econômico, com a presença da empresa Privatiza; 2) Homologação da Ata de nº 06 de 16/05, assim como as APR's correspondentes; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 31/05/2022; 4) Análise da Execução Orçamentária até maio/2022; 5) Novos Credenciamentos; 6) Alocação de recursos previdenciários disponíveis no mês; 7) Assuntos Gerais. **Deliberações:** **1) ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO:** A reunião contou com a presença de representantes da empresa Privatiza José França e Luiz Henrique de Oliveira, que explanaram acerca do histórico da parceria com o ITUPREV e a participação dos fundos por eles distribuídos, na carteira do Instituto. Falaram sobre a visão da casa acerca do cenário econômico atual e os impactos na performance de rentabilidade dos produtos. Os fundos distribuídos pela Privatiza pertencem à categoria de renda variável, dois deles com estratégia de small caps e dois são fundos de ações mais tradicionais. Os fundos small caps estão com rentabilidade negativa nesse ano, mas são produtos que dependem da retomada da economia e devem voltar a entregar resultado positivo no médio prazo. Além disso, a estratégia da equipe é manter a carteira de renda variável com um certo equilíbrio, tendo em seu portfólio produtos com as diferentes estratégias e riscos. A Privatiza finalizou sua participação, lançando convite para que o Comitê, a diretoria e outros membros do Conselho participem de um dia de imersão com os gestores, em São Paulo, com o objetivo de conhecer com mais detalhes, a estratégia de cada responsável pela compra dos papéis que compõem os produtos. O Comitê ficou de definir uma data que fique bom para todos. Sobre a situação desafiadora em que se encontra o mercado internacional, o cenário não se modificou muito desde a última reunião e, tanto a zona do Euro, como os EUA seguem com suas ações de controle para conter a inflação, sem muitas perspectivas de sucesso e com indícios de um iminente cenário de recessão. O Boletim Focus do dia 29/04, o último que foi disponibilizado pelo Banco Central, projeta a Selic para o fim de 2022 a 13,25%, porém, conforme sinalizou a última reunião do COPOM, há clara possibilidade de aumentar mais 0,5% na próxima reunião. Para a inflação, o mercado espera que o IPCA feche 2022 em 7,89%, com tendência de alta. O PIB está sendo projetado a 0,70%, também podendo ser mais alto. **2) HOMOLOGAÇÃO DA ATA E DAS APR's:** Foi lida e homologada a Ata de nº 06/2022 e em seguida os membros do Comitê analisaram as APR's de nºs 052 a 058 de 2022, aprovadas por unanimidade. **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Em maio, a carteira de investimentos do ITUPREV apresentou uma rentabilidade de 0,21% positivo, frente a uma meta de 0,91%. Este resultado reflete a boa rentabilidade dos ativos de menor risco, que contribuíram com o resultado positivo global. No que diz respeito aos percentuais de alocação, a concentração de recursos em um único fundo não ultrapassa 5,2%, indicando regularidade nesta regra, visto que o limite máximo é 20%. Na regra que limita a 15% de participação no patrimônio do fundo, o Instituto também se encontra regular. O Patrimônio Líquido do Instituto fechou este mês em R\$ 637.000.000,00 (incluindo os imóveis). **4) ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA – MAIO:** A respeito da evolução da execução orçamentária, foi demonstrado pela Diretora Financeira que o ingresso de Receitas Correntes no ano foi de R\$ 56.378.954,00 enquanto o previsto era de R\$ 35.827.422,00 e o total das Despesas Orçamentárias foi de R\$ 10.880.653,00 quando o previsto para o período era de R\$ 11.783.603,00, ficando demonstrado um resultado superavitário, tanto por parte das receitas, que superaram as estimativas, quanto por parte das despesas que ficaram abaixo do previsto. A relação entre Receitas e Despesas no ano de 2022



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

contabilizou uma sobra orçamentária da ordem de R\$ 45.498.301,00. **5) NOVOS CREDENCIAMENTOS:** A Diretoria apresentou o Processo de Credenciamento do fundo Arx Income Institucional FIC FIA, composto pelo Regulamento, Lâmina, QDD e Parecer da Consultoria Financeira, além do Processo de Credenciamento do Gestor, Arx Investimentos, que foram devidamente aprovados pelos membros do Comitê de Investimentos; **6) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** O total de recursos novos nesse mês somam **R\$ 3,1 milhões** provenientes de repasse de contribuição previdenciária. A proposta da diretoria é direcionar os novos recursos para o fundo de renda fixa Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado, por ser uma alternativa de investimento em renda fixa que tem apresentado bons resultados, acima da meta atuarial e melhores rentabilidades que produtos com estratégias semelhantes no mercado. Ainda foi deliberado o aporte no valor de **R\$ 1,4 milhão** para o fundo Santander Referenciado DI, com o objetivo de manter investidos os recursos que serão destinados à folha de pagamento de benefícios previdenciários. **7) ASSUNTOS GERAIS:** A) A Presidente informou a todos sobre as chamadas de capital dos fundos: KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA, no valor de R\$ 479.908,00 para o dia 24/06/2022 (10ª chamada), KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA no valor de R\$ 806.821,60 para o dia 23/06/2022 (2ª chamada) e BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA no valor de R\$ 3.014.218,30 para o dia 04/07/2022 (6ª chamada). B) O Comitê discutiu sobre adoção de material periódico que possa subsidiar a todos de informações atualizadas acerca do cenário econômico global. A Diretoria ficou de estudar a melhor fonte de informações para repassar aos membros. Informou também que o Ituprev tem contrato com consultoria financeira, que emite relatórios mensais, contendo os principais acontecimentos que impactam o mercado financeiro. **Encerramento e Lavratura da Ata:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Ninguém querendo fazer uso da palavra os trabalhos foram encerrados pelo Presidente. A presente Ata será lavrada, a qual após lida e, se aprovada, será assinada pelos membros na próxima reunião. Nada mais havendo a tratar, o presidente declarou encerrada a reunião às 11h30.

Assinatura:

Kiara Farias
Presidente

Paula Marangoni
Membro

Robson Silva
Membro

Marcio Coelho
Membro

Ruy Ceconello
Superintendente

Amanda Fernandes
Assessora