



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 11/2022 – Reunião Ordinária de 17 de outubro de 2022

Aos 17 dias do mês de outubro de 2022, às 14h32, na cidade de Itu. Presentes os membros do Comitê de Investimentos do ITUPREV, os nomeados pela Portaria ITUPREV nº 058 de 02/05/2022, atualizada pela Portaria nº 122 de 27/09/2022, a Sra. Paula Marangoni e os Srs. Robson Silva e Marcio Coelho e ainda os Srs. Ruy Jacques Ceconello e Renato Romolo Tamarozzi. A reunião foi presidida pelo Sr Ruy Jacques Ceconello. Ainda presente, a assessora Amanda Fernandes. **Ordem do dia:** 1) Análise do Cenário Econômico com a presença de representantes do Banco Santander; 2) Homologação da Ata de nº 10 de 28/09, assim como as APR's correspondentes; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 30/09/2022; 4) Análise da Execução Orçamentária até setembro/2022; 5) Decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão disponíveis no mês, além de eventuais realocações. **Deliberações:**

1) ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO: A reunião contou com a presença dos representantes do Banco Santander, Anete e Leonardo que explanaram sobre a visão da casa acerca do cenário econômico atual e seus reflexos nos investimentos locais e no exterior, com foco na apresentação dos fundos distribuídos pelo Banco. Anete deu início a apresentação trazendo o alerta para o acompanhamento do comportamento da economia global que se faz necessário, principalmente, neste momento, quando se evidencia um aumento na inflação e contração do PIB americano, a alta da curva de juros dos EUA e queda dos principais índices de ações globais. Dados atualizados apontaram para um processo inflacionário ainda mais complexo, com núcleo muito acima do esperado e uma composição desfavorável. Ainda no exterior, revisões baixistas na Zona do Euro e na China. No caso europeu, a piora adicional da crise energética, reflexo das tensões geopolíticas, que por consequência, deverá acentuar a trajetória recessiva na região europeia. Na China, a recuperação econômica vem sendo afetada pela política de contenção da Covid-19 e pela fraqueza do mercado imobiliário. Olhando o cenário interno, o Brasil registrou deflação de 0,29% no IPCA de setembro. O Boletim Focus do dia 14/10 mostra que o Banco Central (BC) manteve em 13,75% a Taxa Selic, acompanhada de uma comunicação cautelosa sobre cenário econômico e riscos à frente. Ao mesmo tempo, o recuo dos dados de inflação e o fim do ciclo de aperto monetário, agiram como catalisadores para expectativa de queda na curva de juros. **2) HOMOLOGAÇÃO DA ATA E DAS APR's:** Foi lida e homologada a Ata de nº 10/2022 e em seguida os membros do Comitê analisaram as APR's de nºs 096 a 103 de 2022, aprovadas por unanimidade. **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Em setembro, a carteira de investimentos do ITUPREV apresentou uma rentabilidade de -0,63%%, frente a uma meta de +0,12%. No que diz respeito aos percentuais de alocação, a concentração de recursos em um único fundo não ultrapassa 5,02%, indicando regularidade nesta regra. Em relação à participação no patrimônio dos fundos, o Instituto também se encontra regular. No mês corrente, o Patrimônio Líquido do Instituto alcançou o montante de R\$ 673.063.110,27 (incluindo os imóveis). **4) ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA – SETEMBRO:** A respeito da evolução da execução orçamentária, foi demonstrado pelo Diretor Financeiro em Exercício, que o ingresso de Receitas Correntes até o mês de setembro de 2022 foi de R\$ 93.009.964,10, e o total das Despesas Orçamentárias foi de R\$ 21.313.769,25, ficando demonstrado um resultado superavitário no valor de R\$ 71.696.194,85. **5) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** O total de recursos novos no mês corrente somaram a quantia de **R\$ 3,240 milhões** provenientes, parte de repasse de contribuição previdenciária, parte da taxa de administração. Após toda análise do cenário, o comitê avaliou a apresentação do fundo SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FIM. Trata-se de um fundo multimercado, enquadrado no artigo 10, I da Resolução 4.963/2021, cujo o objetivo do fundo é oferecer a alta ilimitada do S&P 500, com a preservação do capital investido acrescido de uma taxa prefixada. Tendo a previsão de início do fundo entre o dia 20 e 27/10/2022. Além disso, foi apresentado ao comitê o Fundo SANTANDER CRÉDITO PRIVADO



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

CRESCIMENTO INSTITUCIONAL que tem por objetivo investir, majoritariamente, em títulos privados considerados de baixo risco de crédito. Após análises, foi determinado a aplicação de **R\$ 981 mil** (taxa de administração) no fundo Santander DI, após abertura de conta corrente específica de recursos provenientes da taxa administrativa com o objetivo de manter a liquidez dos recursos com a preservação do valor, o que foi referendado de forma unânime pelo Comitê; o restante dos recursos, **R\$ 1.259 milhões**, foram destinados, para o fundo SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FIM, após credenciamento e **R\$ 1 milhão** para SANTANDER CRÉDITO PRIVADO CRESCIMENTO INSTITUCIONAL, também com a condição de credenciamento o que também foi aprovado por unanimidade pelo comitê. **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 16h20.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello
Presidente

Renato Tamarozzi
Membro

Márcio Coelho
Membro

Robson Silva
Membro

Paula Roberta Marangoni
Membro

Amanda Fernandes
Assessora