



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 10/2022 – Reunião Ordinária de 28 de setembro de 2022

Aos 28 dias do mês de setembro de 2022, às 14h41, 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 presentes, a chefe de Gabinete Jocimara Almeida a assessora Amanda Fernandes. **Ordem do dia:** 1) Análise do Cenário Econômico com a presença de representantes da empresa de consultoria financeira Mais Valia; 2) Homologação da Ata de nº 09 de 22/08, assim como as APR's correspondentes; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 31/08/2022; 4) Análise da Execução Orçamentária até agosto/2022; 5) Alocação de recursos previdenciários disponíveis no mês. **Deliberações:** **1) ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO:** A reunião contou com a presença do representante da consultoria financeira Mais Valia, Ronaldo Borges que falou sobre a visão da consultoria acerca do cenário econômico atual e os impactos na performance de rentabilidade da carteira. Avaliou que, assim como julho, o mês de agosto também foi positivo para os investimentos. O grande destaque de rentabilidade neste mês, foram os ativos ligados ao principal índice de renda variável local (IBOVESPA), que avançou 6,16% e com isso retornou para campo positivo no acumulado de 2022. Ronaldo falou ainda sobre a persistência da inflação, que segue como o principal ponto de atenção mundo a fora, com os números ainda seguindo elevados em perspectiva histórica e com pouco sinal de trégua, forçando os bancos centrais globais a manter o indicativo de elevação de taxa de juros com objetivo de colocar o pé no freio na economia global e por consequência trazer os números da inflação para dentro das suas respectivas metas. Localmente, o Brasil vive um momento diferente registrando deflação de 0,68 no IPCA de julho, reflexo exclusivo do impacto da redução dos preços dos combustíveis e energia, já que nos demais seguimentos, acompanhados pelo IBGE, para a apuração da inflação (IPCA) ainda segue apresentado valores elevados. A redução dos preços dos combustíveis foi tão forte que impactou também o mês de agosto, onde também houve registros de deflação e as expectativas de mercados já estão considerando IPCA acumulado em 2022 inferior a 7%. O Boletim Focus do dia 23/09 mostra que o Banco Central (BC) manteve em 13,75% a Taxa Selic, e em seu comunicado trouxe a sinalização de que é mais provável a manutenção dos juros na próxima reunião. Encerrado o ciclo de aperto monetário, é esperado pelo mercado que o BC mantenha os juros estáveis por um período mais longo, com estabilidade pelo menos até meados de 2023. **2) HOMOLOGAÇÃO DA ATA E DAS APR's:** Foi lida e homologada a Ata de nº 09/2022 e em seguida os membros do Comitê analisaram as APR's de nºs 078 a 095 de 2022, aprovadas por unanimidade. **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Em agosto, a carteira de investimentos do ITUPREV apresentou uma rentabilidade de + 1,40%, frente a uma meta de +0,17%. Este resultado positivo reflete a excelente performance dos ativos de renda variável das ações locais. 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\$ 649.211.661,89 (incluindo os imóveis). **4) ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA – AGOSTO:** A respeito da evolução da execução orçamentária, foi demonstrado pelo Diretor Financeiro que o ingresso de Receitas Correntes até agosto foi de R\$ 87.673.847,00 enquanto o previsto para o ano era de R\$ 85.985.813,00; já o total das Despesas Orçamentárias até agosto foi de R\$ 18.831.716,00 quando o previsto para o período era de R\$ 18.863.192,00, 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 acumulado do ano de 2022 contabilizou superávit orçamentário da ordem



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

de R\$ 68.842.131,00. **5) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** O total de recursos novos no mês corrente somaram a quantia de **R\$ 4,8 milhões** provenientes, parte de repasse de contribuição previdenciária, parte de pagamento de cupons de juros dos investimentos. A proposta da diretoria é direcionar uma parcela dos novos recursos para a categoria de renda variável, em fundo que esteja com boa performance e com estratégia que tenha boas perspectivas de retornos no cenário atual e uma parcela maior dos novos recursos em renda fixa, em produto que seja de risco e volatilidade baixos e esteja entregando rentabilidade compatível com a meta atuarial. A equipe avaliou alguns comparativos de fundos e estratégias, como por exemplo, as taxas de Títulos Públicos pré-fixados, taxas de Letras Financeiras pré-fixadas e a rentabilidade de fundos. Após análises e com apoio da Consultoria de Investimentos, o Comitê optou pelos seguintes aportes: **R\$ 2,8 milhões** em renda fixa, distribuídos em aplicações de **R\$ 1,5 milhões** para Letras Financeiras do Banco BTG Pactual, ainda aproveitando as taxas atrativas e acima da meta atuarial, e **R\$ 1,3 milhões** no fundo Santander DI, já credenciado na Ata nº 03 de 21/02/2022, com o objetivo de manter a liquidez dos recursos com a preservação do valor, o que foi acatado de forma unânime pelo Comitê; o restante dos recursos, **R\$ 2 milhões**, foram destinados à renda variável, para o fundo OCCAM FIC FIA por já fazer parte da carteira e estar com rendimentos acima dos demais, 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