



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 01/2023 – Reunião Ordinária de 09 janeiro de 2023

Aos 09 dias do mês de janeiro de 2023, às 09h37, na cidade de Itu. Presentes os membros do Comitê de Investimentos do ITUPREV, nomeados pela Portaria ITUPREV nº 058 de 02/05/2022, atualizada pela Portaria nº 143 de 01/11/2022, os Srs. Robson Silva, Marcio Coelho, Ruy Jacques Ceconello, Renato Romolo Tamarozzi e Daniel Luiz Aparecido de Paiva. A reunião foi presidida pelo S.r Ruy Jacques Ceconello. Ainda presentes, o Diretor Financeiro Ricardo Antônio Bortolini e assessora Amanda Fernandes. **Ordem do dia:** 1) Homologação das Autorizações de Pagamento e Resgate (APR) de dezembro/2022; 2) Análise do Cenário Econômico; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 30/12/2022; 4) Deliberação sobre a alocação de recursos previdenciários que estão disponíveis no mês, além de eventuais realocações. **Deliberações:** **1) HOMOLOGAÇÃO DAS AUTORIZAÇÕES DE PAGAMENTO E RESGATE (APR):** Os membros do Comitê analisaram as APR de n.º 118 a 124 de 2022 homologando as mesmas por unanimidade. **2) ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO:** O Diretor Financeiro realizou análise do cenário econômico doméstico, trazendo uma preocupação do mercado em relação ao risco fiscal com aprovação da PEC de Transição com aumento do Teto de Gastos em R\$ 145 bilhões, preocupação esta mitigada em parte com a redução do período de validade do aumento do teto para um ano, ainda que a PEC de transição aponte para uma expansão fiscal total de R\$ 203,9 bilhões em 2023. Os índices de atividade econômica do País apontaram que a Produção industrial registrou avanço de 0,3%, o Setor de Venda Varejista um avanço 0,4% e o setor de Serviços recuo de 0,6%, demonstrando a perda de tração de todos os grandes segmentos, reflexo da política monetária contracionista, sendo que tal tendência deve continuar sendo observada nos próximos meses. Explanou que o mês de dezembro foi mais um mês difícil para gestores de ativos previdenciários. Por fim apontou que o retorno positivo dos fundos de renda fixa atrelados ao CDI, dos títulos públicos e dos fundos atrelados à inflação trouxeram certa tranquilidade nas carteiras, em contraposição aos retornos negativos observados nos ativos de renda variável local e ativos atrelados a investimento no exterior, os quais tiveram novamente um desempenho ruim de forma que as carteiras com alta concentração em tais ativos tiveram retornos insatisfatórios e, em grande parte, negativos. **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** A carteira de investimentos do ITUPREV referente ao mês de dezembro restou prejudicada, pois a consultoria está em finalizando, dentro do prazo estabelecido, o relatório de análise, o qual será disponibilizado aos membros imediatamente após sua conclusão **4) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** Foi apresentado aos membros que haverá a entrada de recursos no mês de janeiro/2023 na ordem de **R\$ 10 milhões**, oriundos dos repasses de contribuição previdenciária e aportes do equacionamento do déficit previdenciário, e **R\$ 3 milhões** pagamentos de Copom de Títulos Públicos Federais. Do total arrecadado, deduzida a Taxa de Administração e as Despesas com Folhas de Pagamentos restam recursos na ordem de **R\$ 8 milhões** disponíveis para investimento. O Diretor Financeiro relatou que submeteu à Assessoria Especializada 7 (sete) Fundos de Investimento previamente selecionados para análise, sendo que recebeu como devolutiva a seleção de 3 (três) deles como elegíveis para receber aportes de recursos, sendo eles **CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP, BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA e ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO**. Os membros do Comitê receberam previamente à reunião as informações dos fundos, bem como o parecer da Assessoria de cada um dos fundos elegíveis o que permitiu uma análise prévia por parte dos membros. Colocada em discussão, os membros analisaram todos os aspectos inerentes aos fundos como taxa de administração e performance, desempenho histórico, composição da carteira, objetivos e benchmark e demais aspectos indispensáveis para a tomada de decisão. O membro do Comitê Robson Silva ressaltou da importância de que o olhar para a Carteira de Investimentos do ITUPREV no ano de 2023, deve estar focado em atingir a meta atuarial



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

sem a exposição arriscada na tentativa de ultrapassar a meta estabelecida. Diante do cenário definido, optou-se por direcionar os recursos para renda fixa, com as seguintes movimentações: **R\$ 3,2 milhões** no fundo **CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP** cuja gestora e administradora já são credenciadas. O fundo tem por objetivo superar o CDI, com baixa volatilidade, através de estratégias prefixadas, pós-fixadas e índices de preços no mercado de juros local e dos EUA, o que foi determinado por unanimidade pelo comitê. Além disso, foi analisado o fundo **BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA** que busca rentabilidade que acompanhe as variações do CDI com baixo risco e liquidez diária e que não possui taxa de performance um dos critérios analisados pelos membros comparados a outros fundos com a mesma proposta. Sendo assim, o comitê deliberou o valor de **R\$ 4,8 milhões** após credenciamento da gestora BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM. Por fim o Comitê optou por não alocar recursos no fundo **ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO** no momento. **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. A presente Ata foi lavrada e lida nesta data, após o que foi aprovada e assinada pelos membros presentes e anexada à mesma as lâminas dos fundos que receberão aporte. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião às 11h25.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello
Presidente

Renato Tamarozzi
Membro

Márcio Coelho
Membro

Robson Silva
Membro

Daniel Paiva
Membro

Ricardo Bortolini
Diretor Financeiro

Amanda Fernandes
Assessora