



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 12/2022 – Reunião Ordinária de 18 de novembro de 2022

Aos 18 dias do mês de novembro de 2022, às 14h39, 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 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 Sr Ruy Jacques Ceconello. Ainda presente, o Diretor Financeiro Ricardo Bortolini e assessora Amanda Fernandes.

Ordem do dia: 1) Análise do Cenário Econômico 2) Homologação da Ata de nº 11 de 17/10, assim como as APR's correspondentes; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 31/10/2022; 4) Análise da Execução Orçamentária até setembro/2022; 5) Decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão disponíveis no mês, além de eventuais realocações; 6) Análise da Política de Investimentos 2023; 7) Credenciamento.

Deliberações: **1) ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO** Os comentários do mês trazidos pelo Relatório da Consultoria e do Diretor Financeiro que apresentaram que apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. No cenário local, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, os números iniciais de estouro do teto de R% 200bi e a indefinição dos nomes que irão compor os ministérios, principalmente o ministério da economia, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. No exterior, o cenário segue bastante desafiador e os riscos situam-se na manutenção dos juros elevados por um período mais longo que os investidores esperam. A expectativa é de que o ciclo se encerre próximo de 5% em meados de 2023. Considerando o último Relatório Focus, de 11.11.2022, o mercado passou a projetar que a Selic encerre 2022 em 13,75%, com tendência de queda para os próximos anos. Para a inflação, o mercado espera que o IPCA feche 2022 em 5,62%, também com tendência de baixa, no curto e médio prazo e o PIB está sendo projetado a 2,71%. Ou seja, acredita-se que seja um momento de mais cautela para os investimentos do ITUPREV. **2) HOMOLOGAÇÃO DA ATA E DAS APR's:** Foi lida e homologada a Ata de nº 11/2022 e em seguida os membros do Comitê analisaram as APR's de nºs 104 a 109 de 2022, aprovadas por unanimidade. **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Em outubro, a carteira de investimentos do ITUPREV apresentou uma rentabilidade de 2,62% frente a uma meta de 0,89%. 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\$ 691.274.106,89 (incluindo os imóveis). **4) ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA – OUTUBRO:** A respeito da evolução da execução orçamentária, foi demonstrado pelo Diretor Administrativo, que o ingresso de Receitas Correntes até o outubro de 2022 foi de R\$ 98.658.904,97, e o total das Despesas Orçamentárias empenhadas foi de R\$ 23.679.473,81, ficando demonstrado um resultado superavitário no valor de R\$ 74.979.431,16. Para finalizar, o Diretor informou que o número atual dos servidores ativos e inativos vinculados ao RPPS atingiu 3.882 ativos, 561 aposentados e 100 pensões instituídas. A análise de execução orçamentária foi homologada, sem ressalvas; **5) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** O total de recursos novos no mês corrente somaram a quantia de **R\$ 4.387 milhões** provenientes de repasse de contribuição previdenciária incluindo quantia de R\$ 1.259 milhões deliberado na ata anterior para o fundo SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FIM que por não ter sido finalizado o credenciamento obrigatório, expirou o prazo para ingresso. Após análises, foi deliberado o aporte do volume total dos recursos disponíveis no mês, ou seja, **R\$ 4.387 milhões** no fundo Santander DI, que foi considerado uma ótima estratégia no momento, que foi acatado por unânime pelo Comitê **6) ANÁLISE DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023:** Foi apresentado para o comitê a Política de investimentos



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

do ano de 2023. O comitê analisou e aprovou sem ressalvas e encaminhou para o Conselho de Administração para aprovação e homologação. **7) CREDENCIAMENTO:** Em atendimento à Resolução CMN 4.963/201, o comitê examinou a relação de documentos apresentadas para credenciamento da Gestora BANCO J. SAFRA S.A, da Administradora SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA e da Distribuidora BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Todas as Instituições foram credenciadas com unanimidade. **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 17h20.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello
Presidente

Renato Tamarozzi
Membro

Márcio Coelho
Membro

Robson Silva
Membro

Daniel Paiva
Membro

Amanda Fernandes
Assessora