



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 012/2021 – Reunião Ordinária de 20 de setembro de 2021

Aos 20 dias do mês de setembro de 2021, às 14h30, na cidade de Itu. Presentes os membros do Comitê de Investimentos do ITUPREV, o Sr. Luiz Carlos Brenha e nomeados pela Portaria ITUPREV nº 105 de 26/03/2020, as Sras. Kiara Farias, Marinete Barbierato e os Srs. Daniel Luiz Paiva. O Sr. Paulo Bicudo não esteve presente por motivo justificado. Em virtude da quarentena decretada em decorrência do COVID 19, a reunião foi efetuada remotamente. A reunião foi presidida pelo Superintendente, Luiz Carlos Brenha e secretariada pela Sra. Kiara. Ainda presente, a assessora Valéria Catani. **Ordem do dia:** 1) Homologar as Atas de nºs 08 de 13/07 e 09 de 16/07, assim como as APR's correspondentes; 2) Análise do Cenário Macroeconômico; 3) Análise da Carteira de Investimentos em 31 de agosto de 2021; 4) Apresentação da Evolução da Execução Orçamentária até agosto/21; 5) Decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão disponíveis no mês, além de eventuais realocações; 6) Assuntos Gerais. **Deliberações:** **1) HOMOLOGAÇÃO DAS ATAS E DAS APR's:** Foram lidas e homologadas as Atas de nºs 10 e 11 e em seguida os membros do Comitê analisaram as APR's de nºs 062 a 070 de 2021, tendo sido aprovadas, por unanimidade; **2) CENÁRIO MACROECONÔMICO:** O cenário macroeconômico foi analisado, tendo como material de apoio o relatório da consultoria LDB, que trouxe informações atualizadas sobre a situação da economia global e doméstica. No mercado externo, o principal destaque ficou por conta do Fed ter tornado mais clara a sua intenção de reduzir estímulos monetários, provavelmente até o final de 2021, através da redução gradativa de compra de títulos públicos americanos. Mesmo assim, por conta do nível de discussões e de diferentes dinâmicas de recuperação, o mercado internacional continua apresentando um cenário relativamente mais favorável e menos desafiador que o mercado local, em especial o americano. No cenário doméstico, o avanço inflacionário, dúvidas fiscais e acirramento de tensões políticas foram determinantes para mais um mês de má performance nos mercados locais. Sobre dúvidas fiscais e acirramento de tensões políticas, até o momento não há sinais claros de que possa haver melhora no curto prazo, em especial em ano pré-eleitoral. Com relação aos indicadores, o último Boletim Focus (17/09) projeta inflação de 8,35% para o final 2021, confirmando a tendência de alta. Também aponta aumento na Taxa Selic (8,25%) para o mesmo período, câmbio em 5,20 e um PIB de 5,04%, este último, revisado para baixo, quando comparado com o Boletim de um mês atrás; **3) ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Em agosto, a carteira de investimentos do ITUPREV apresentou uma rentabilidade negativa de 0,73%, frente a uma meta de 1,38%. %. O resultado continua refletindo o impacto, principalmente, da exposição dos ativos na categoria de renda variável, que vem sofrendo com o cenário de inflação alta, aumento do número de novos casos de Covid-19 e dúvidas acerca de impactos negativos para a retomada da atividade econômica no curto prazo, mundo afora. Ainda assim, a concentração de recursos em ativos de maior risco, dentro dos limites máximos permitidos, segue sendo a principal estratégia da equipe gestora para buscar alcançar a meta atuarial nesse ano, pois acredita que a gestão deve ser concentrada, principalmente, em uma visão de longo prazo. No que diz respeito aos percentuais de alocação, a concentração de recursos em um único fundo não ultrapassa 8,35%, 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, pois a maior participação não ultrapassa 14%. Os desenquadramentos ocorreram nos limites por artigo da Resolução 3.922, pois o Art. 8º III (pode alocar até 10% do patrimônio em cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado), e o Art 9º II, (pode alocar até 10% do patrimônio em cotas de fundos de investimento com o sufixo 'Investimento no Exterior) fecharam com 10,26% e 10,15%, respectivamente, em função da boa rentabilidade, para isso, o Instituto tem o prazo de até 120 dias para regularizar. O Patrimônio Líquido do Instituto fechou este mês em R\$ 599.128.349,00



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

(incluindo os imóveis); **4) EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA:** A diretoria apresentou o andamento da execução orçamentária, demonstrando o previsto e o realizado para as receitas e despesas do Instituto. O ingresso de Receitas Correntes no mês de agosto foi de R\$ 52.300.303,00, enquanto o previsto era de R\$ 47.206.822,00 e o total das Despesas Orçamentárias foi de R\$ 13.922.371,00, quando o previsto para o período era de R\$ 16.912.253,00, 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 mês de agosto contabilizou uma sobra orçamentária da ordem de R\$ 38.377.931,62. A Execução Orçamentária foi examinada e aprovada sem ressalvas, assim como as movimentações financeiras e os investimentos do período apresentado. **5) ALOCAÇÃO DOS RECURSOS:** O total de recursos novos nesse mês somam **R\$ 3,12 milhões** provenientes de repasse de contribuição previdenciária. Após análise do mercado e perspectivas, o Comitê optou por não direcionar o total dos recursos para a categoria de renda fixa, pois os limites máximos permitidos da categoria de renda variável estão tomados. Desta forma, de forma unânime, o Comitê concorda com a indicação da diretoria de direcionar o montante para compra de títulos públicos federais que tenham rentabilidade compatível com a meta atuarial, em instituição credenciada que ofereça condições mais vantajosas com o objetivo de aproveitar a abertura da taxa de juros na ponta mais longa da curva e reduzir a volatilidade da carteira. **6) ASSUNTOS GERAIS:** **A) ATUALIZAÇÃO CRP:** O Presidente apresentou o novo Certificado de Regularidade Previdenciária, renovado por mais seis meses, o que demonstra que o município está regular em todos os critérios exigidos para a emissão. O novo Certificado vencerá em 10/03/2022; **B) SUBSTITUIÇÃO de MEMBRO DO COMITÊ:** Em virtude do membro do Comitê de Investimentos Paulo Bicudo não ter validado sua certificação que o habilita para tal função no prazo estipulado, ele fica impossibilitado de continuar participando efetivamente do Comitê. Desta forma, faz-se necessária a indicação de um novo membro, assunto que será discutido na próxima reunião do Conselho de Administração; **C) CERTIFICAÇÕES:** O Sr. Daniel Paiva foi alertado acerca da renovação da sua Certificação que tem validade até 04/10/2021; **D) REUNIÕES PRESENCIAIS:** Foi comunicado a todos a intenção de retorno às reuniões presenciais em razão de todo o quadro do Ituprev estar com o cronograma da vacinação em dia e que, para o número de membros do Comitê, o espaço da sala de reuniões acomoda todos com segurança; **E) PARTICIPAÇÃO EVENTOS:** A respeito do 54º Congresso Nacional – ABIPEM e do 9º Congresso Brasileiro de Conselheiros, foi esclarecido sobre a necessidade impreterível da confirmação do interesse na participação ser manifestada até dia 06/10 no caso do 54º Nacional da ABIPEM, e até 26/10 para o 9º Congresso de Conselheiros. **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:

Luiz Carlos Brenha
Presidente

Kiara Farias
Secretária

Marinete Barbierato
Membro

Daniel Paiva
Membro

Valéria Catani
Assessora