



## Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

### ATA nº 07/2023 – Reunião Ordinária de 11 de julho de 2023

Aos onze dias do mês de Julho de dois mil e vinte e três, às quatorze horas e trinta minutos, na sede do ITUPREV, situada na Avenida Antônio Gazzola, 1001 – 9º. Andar na cidade de Itu/SP, reuniu-se o Comitê de Investimentos do ITUPREV, estando presentes presencialmente os membros **Ruy Jacques Ceconello**, **Ricardo Antônio Bortolini**, **Marcio Roberto Fernandes Coelho** e remotamente por ferramenta de videoconferência o membro **Daniel Luiz Aparecido de Paiva** e o membro **Robson Roberto da Silva**, nomeados pela Portaria ITUPREV nº 058 de 02/05/2022, atualizada pela Portaria nº 143 de 01/11/2022 e Portaria nº 36 de 09/02/2023, bem como a Chefe de Gabinete **Jocimara de Jesus Servino Almeida** e o analista administrativo **José Júlio Júnior**. A reunião foi presidida pelo membro Ruy Jacques Ceconello que deu início aos trabalhos apresentando a Ordem do Dia. **Ordem do dia:** **1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de junho do ano corrente; 2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Junho do ano corrente; 3) Cenário Macroeconômico; 4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Junho; 5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos;** **1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Junho do ano corrente:** O Diretor Financeiro informou aos membros do Comitê que as Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Junho/2023 serão enviadas para análise e homologação na próxima reunião extraordinária do Comitê, pois ocorreram alguns fatores atípicos que não permitiram o envio antecipadamente das APR's para a reunião desta data.; **2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Junho do ano corrente:** O Diretor Financeiro informou que o Relatório de Junho do corrente ano, devido aos fatores atípicos, não houve tempo hábil para ser disponibilizado previamente aos membros, a fim de que fosse possível sua análise. Desta forma, assim como as APR's o Relatório de Junho será homologado na próxima reunião extraordinária. **3) Cenário Macroeconômico:** O Diretor Financeiro Ricardo Antônio Bortolini apresentou a evolução dos principais indicadores e benchmarks dos investimentos de Renda Fixa e Variável, e demonstrou as tendências e perspectivas de cada um deles. Reforçou que os índices de Renda Fixa se mantiveram sem acentuadas oscilações, e os de Renda Variável apresentaram oscilações mais acentuadas, como por exemplo a do IBOVESPA que saltou de 3,74% (maio) para 9,00% (junho). Ato contínuo o Diretor apresentou um comparativo de rendimentos acumulados nos últimos doze meses em aplicações financeiras atreladas aos índices IBOVESPA (19,84%), IRF-M (16,74%), CDI (13,54%) E IMA-B (13,52%). Apresentou também um comparativo de rendimentos no primeiro semestre de 2023 da família dos IMA'S, IRF-M1 e CDI, sendo que o melhor resultado foi do IMA-B5+, seguido do IMA-B, IRF-M, IMA-B5, IRF-M1 e CDI. Na sequência apresentou a pesquisa FOCUS de 07/07/2023 de forma que todos tomaram contato com as expectativas do Mercado em relação à Inflação, PIB, Câmbio e Taxa de Juros para os vários períodos que a pesquisa comporta. Na apresentação observou-se que o comportamento do IPCA é de queda; do PIB, CÂMBIO E SELIC é de estabilidade em 2023 e a tendência é de queda para os próximos três anos. **4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Junho:** O retorno da carteira de investimentos do ITUPREV no mês foi na ordem de 2,51%, que contribuiu para que o percentual acumulado do atingimento da meta evoluísse de 83,03% em maio para 116,26% em junho. Demonstrou que o resultado da carteira de Renda Fixa atingiu uma valorização de 0,96%, que a carteira de Renda Variável entregou retorno de 8,68%, a de Estruturados um retorno de 1,17% e Exterior na ordem de 1,90% sem retorno negativo no mês. A carteira de Renda Fixa do Ituprev no mês de junho apresentou um resultado bem superior ao da meta atuarial mensal e a Carteira de Renda Variável alcançou um resultado muito próximo ao índice do IBOVESPA, o que é um fato muito importante. O Diretor Financeiro ressaltou



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

que a neste primeiro semestre reduziu-se a exposição aos riscos e aumentou-se o retorno, finalizando o semestre com o atingimento de 6,72% de resultado frente à meta atuarial de 5,78% (INPC + 5,23%aa). **5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos;** O Diretor Financeiro detalhou os recursos disponíveis para investimento, de até **R\$ 15.600.000,00** (quinze milhões e seiscentos mil reais), sendo de recursos disponíveis das contribuições previdenciárias no valor de até 3.600.000,00, já deduzidos as despesas com folha de pagamento, taxa de administração e outras obrigações e dos desinvestimentos propostos nesta reunião no valor de até R\$ 12.000.000,00. Quanto aos recursos da Taxa Administrativa os valores disponíveis para investimento são de R\$ 230.000,00 (Duzentos e Trinta mil reais). Em suas colocações o Diretor Financeiro explanou que, mediante o cenário apresentado e a tendência da inflexão da taxa de juros, a estratégia seria de alongar os prazos dos títulos, com o objetivo de otimizar retornos e contribuir para a busca da meta atuarial. Seguindo para as propostas de desinvestimento foi sugerido pela Diretoria Financeira o resgate total do **FUNDO BB IRF-M TP FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO TOTAL de R\$ 10.000.000,00**, para realocar em outros fundos que possibilitem maior aderência às expectativas de cenário no curto e longo prazo. A proposta do desinvestimento foi homologada por unanimidade pelos membros do Comitê. O outro desinvestimento refere-se ao fundo **BRDESCO PERFORMANCE INST FIC RENDA FIXA CP no total de R\$ 2.000.000,00** para realocar no **Fundo BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI**, apenas para se adotar uma posição defensiva, visto que se trata de um fundo referenciado a um benchmark. A esta proposta de desinvestimento e realocação o Comitê votou favoravelmente, por unanimidade. Para a disponibilidade de **R\$ 3.600.000,00**, o Comitê votou favorável para aplicação no **Fundo BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**. Em seguida o Diretor Financeiro apresentou as análises e pareceres, efetuados pela consultoria contratada, dos fundos **SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES** (Parecer Contrário da Consultoria), **SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA** (Parecer Favorável da Consultoria), **SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA** (Parecer Contrário da Consultoria), **SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA** (Parecer Favorável da Consultoria), **SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO** (Parecer Favorável da Consultoria), **SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA** (Parecer Desfavorável da Consultoria), **SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES** (Parecer Favorável da Consultoria) e **ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES** (Parecer Favorável da Consultoria). O Diretor Financeiro apresentou em tela todas as características de cada um destes fundos, mencionando I - Os Administradores, Gestores, Custodiantes, II – a taxa de administração e taxa de performance; III - a liquidez; IV – a rentabilidade dos fundos nos últimos 24 (vinte e quatro) meses, além disto apresentou também quantidade de cotista, o patrimônio Líquido do Fundo, o Enquadramento, a Classificação ANBIMA e a Política de Investimento de cada fundo. Após a apresentação e discussão de cada um dos fundos o comitê passou a deliberar a respeito das realocações e aplicações. Após discussão em torno das possibilidades apresentadas o Comitê, decidiu que os **R\$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) que serão desinvestidos do **FUNDO BB IRF-M TP FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO** deverão ser aplicados em: **R\$ 3.000.000,00** no Fundo **SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA** – CNPJ 37.242.345/0001-61; **R\$ 5.000.000,00** no Fundo **SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO** – CNPJ 20.441.483/0001-77 e **R\$ 2.000.000,00** no Fundo **ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES** – CNPJ 26.673.556/0001-32. Quanto aos valores disponíveis da Taxa de Administração, o Comitê opinou favoravelmente a aplicação em **Fundo DE RENDA FIXA REFERENCIADO DI**. Finalizando a reunião o Presidente abriu a palavra para todos aqueles que dela quisessem 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 16h15.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

**Assinaturas:**

\_\_\_\_\_  
**Ruy Jacques Ceconello**  
Presidente

\_\_\_\_\_  
**Ricardo Antônio Bortolini**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Marcio Roberto Fernandes Coelho**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Robson Roberto da Silva**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Daniel Luiz Aparecido de Paiva**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Jocimara de Jesus Servino Almeida**  
Chefe de Gabinete