



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 09/2023 – Reunião Ordinária de 27 de setembro de 2023

Aos vinte e sete dias do mês de setembro 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, Robson Roberto da Silva** e remotamente por ferramenta de videoconferência o membro **Daniel Luiz Aparecido de Paiva** 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**, o analista administrativo **José Júlio Júnior** e a estagiária, **Amanda Fernandes Paiva**. A reunião foi presidida pelo membro **Ruy Jacques Ceconello**, que deu início aos trabalhos apresentando a Ordem do Dia: **1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Agosto do ano corrente; 2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Agosto do ano corrente; 3) Cenário Macroeconômico; 4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Agosto do ano corrente e 5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos; Ordem do dia: 1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Agosto do ano corrente:** O Diretor Financeiro lembrou a todos que as APR's do mês numeradas de 166 a 227, foram disponibilizadas aos membros do Comitê através do site do ITUPREV em sua área restrita, o que permitiu a análise prévia das mesmas. O membro **Marcio Roberto Fernandes Coelho** apontou a necessidade da correção da numeração sequencial das APR's, já que havia a duplicação de uma delas, no que foi atendido de pronto. Após as devidas correções, e as APR's foram homologadas por unanimidade e sem mais ressalvas; **2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Agosto do ano corrente:** O Diretor Financeiro informou que o Relatório de Investimentos produzido pelo ITUPREV e previamente disponibilizado aos membros do Comitê atende às exigências normativas e do Pró-Gestão. Informou que a partir do presente mês será disponibilizado também o Relatório de Investimentos da Consultoria Mais Valia. Após inquiridos sobre eventuais emendas ou correções o membro **Márcio Roberto Fernandes Coelho**, apontou a necessidade de correção das informações de desempenho da Carteira de Renda Variável, que apresentavam erro na formatação dos valores, no que foi prontamente atendido. Após a correção os membros atestaram a conformidade do relatório sem ressalvas **3) Cenário Macroeconômico:** O Diretor Financeiro Ricardo Antônio Bortolini apresentou e analisou os principais indicadores e benchmarks dos investimentos de Renda Fixa e Variável, apontando as tendências e tecendo comentários a respeito das perspectivas de cada um deles. Destacou a rentabilidade do CDI em agosto, que foi de 1,14% e o percentual negativo de 5,09% do Ibovespa. Ressaltou que em Renda Variável apenas o IFIX apresentou resultado de 0,49%, os demais apresentaram importante depreciação, a exemplo do índice de Small Caps que recuou 7,43% no mês de Agosto de 2023. Discorreu também sobre o retorno dos ativos relacionados à família IMA e IRF-M a fim de estabelecer comparações com a rentabilidade da carteira, demonstrando que as decisões anteriores do Comitê foram acertadas. Ato contínuo apresentou o Boletim Focus de 22/09/2023, com as expectativas do mercado em relação do IPCA, PIB, CÂMBIO e SELIC. Ressaltou a redução da taxa SELIC para 12,75% na última reunião do COPOM, ocorrida em 21/09/2023 e que o mercado tem a expectativa de que finalize o ano em 11,75%. Reforçou a confiança de que as decisões que foram tomadas, foram as mais adequadas frente ao cenário apresentado; **4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Agosto do ano corrente:** O



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITUPREV

Diretor Financeiro, Ricardo Antônio Bortolini, abordou preliminarmente os principais eventos ocorridos no mês analisado, e que impactaram no desempenho dos principais índices econômicos e consequentemente na Carteira de Investimentos do ITUPREV, a exemplo do fluxo de capital estrangeiro, e do nível da taxa de juros nos Estados Unidos. Demonstrou que tais eventos fez com que a Bolsa recuasse fortemente e que as taxas de juros futuro oscilassem em toda a curva, e que tal situação foi determinante para que o resultado da Carteira de Investimento do Ituprev em Agosto, fechasse no campo negativo na ordem de 0,77%. Detalhou o saldo dos investimentos em 31/08/2023 que totalizaram R\$ 675.215.595,23. Detalhou que o resultado da carteira, demonstrando que a Renda Fixa atingiu uma valorização de 0,63%, que a de Renda Variável apresentou um retorno negativo de 5,26%, de Estruturados um retorno negativo de 0,44%, Exterior negativo na ordem de 0,44% e imobiliários um negativo no mês de 0,72%. Finalmente apresentou o resultado no acumulado da Carteira de 7,39%, frente a meta atuarial de 6,35%. Após os comentários, o relatório foi aprovado por unanimidade.;

5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos; O Diretor Financeiro passou à apresentação das propostas de desinvestimento: a) **Resgate TOTAL do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário** na ordem de aproximadamente R\$ 8.230.000,00 (Oito milhões duzentos e trinta mil reais); b) **Resgate TOTAL do Fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações** na ordem de aproximadamente R\$ 8.127.000,00 (Oito milhões cento e vinte e sete mil reais); c) **Resgate TOTAL do Fundo BTG PACTUAL TESOURO CURTO** na ordem de aproximadamente R\$ 28.000.000,00 (Vinte e oito milhões de reais); d) **Resgate PARCIAL** de R\$ 5.900.000,00 (Cinco milhões e novecentos mil reais) do **Fundo ARX INCOME Institucional FIC Ações**; e) Resgate TOTAL **do Fundo AZ Quest Ações FIC Ações** na ordem de aproximadamente R\$ 12.000.000,00 (Doze milhões de reais). A fim de subsidiar as decisões, o Diretor Financeiro, apresentou os gráficos de desempenho dos fundos a serem resgatados e dos fundos elegíveis, reforçou a importância de se ter na Carteira de Investimentos, fundos que tenham baixa correlação com os existentes, bem como oportuno o incremento da alocação em fundos com gestão ativa na medida que tais fundos conferem ao gestor a necessária agilidade de adequação de posições frente ao cenário atual da economia. Passando à discussão das alocações e realocações, o Diretor Financeiro, em relação aos fundos elegíveis 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, a Política de Investimento. Após a apresentação e discussão de cada um dos fundos o comitê passou a deliberar a respeito das realocações e aplicações e **DECIDIU:** a) **RESGATE TOTAL** do fundo **BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário**; b) **RESGATE TOTAL** do fundo **BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações**; c) **RESGATE TOTAL** do fundo **BTG PACTUAL TESOURO CURTO**; d) **RESGATE PARCIAL** de R\$ 5.900.000,00 (Cinco milhões e novecentos mil reais) do **Fundo ARX INCOME Institucional FIC Ações**; e) **RESGATE TOTAL** do fundo **AZ Quest Ações FIC Ações**; f) **INVESTIR** até R\$ 8.000.000,00 (Oito milhões de reais) no fundo **BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário**; g) **INVESTIR** até R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais) em Letras Financeiras com vencimento em até 3 anos emitidas por Banco cuja classificação seja S1 conforme política já adotada pelo Ituprev e cujas taxas sejam superiores a IPCA+ 5,23 a.a.; h) **INVESTIR** até R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) no fundo **BTG Pactual Explorer Institucional FI Renda Fixa**; i) **INVESTIR** até R\$ 5.900.000,00 (Cinco milhões e novecentos mil reais) no fundo **Plural Dividendos FI Ações**; j) **INVESTIR** até R\$ 12.000.000,00 (Doze milhões de reais) no fundo **Claritas FI RF Crédito Privado**. Como de praxe o Comitê autorizou que os recursos eventualmente alocados no **BB FLUXO FIC RF SIMPLES**



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

PREVIDENCIÁRIO de forma automática, seja a título de Recursos Previdenciários ou Taxa de Administração possam ser aplicados **no BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI**, até nova deliberação ou necessidade de resgate para fazer frente a compromissos inerentes à folha de pagamento ou obrigações financeiras, tributárias e fiscais. Antes de encaminhar o encerramento da reunião, o Diretor Financeiro lembrou que todos os investimentos são precedidos da avaliação da Consultoria e o devido Credenciamento. 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 16h30.

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