



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

### Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

#### ATA nº 01/2024 – Reunião Ordinária de 15 de Janeiro de 2024

Aos quinze dias do mês de Janeiro de dois mil e vinte e quatro, 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 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 Assessora **Amanda Fernandes de Paiva** 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: **1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Dezembro de 2023; 2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Dezembro de 2023; 3) Cenário Macroeconômico; 4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Dezembro de 2023 5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos; Ordem do dia: 1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de Dezembro de 2023:** O Diretor Financeiro informou que as APR's do mês numeradas de 319 a 344, foram disponibilizadas previamente ao membros do Comitê através de e-mail direcionado a cada membro, permitindo a análise prévia, e em seguida solicitou a manifestação formal de cada membro sobre a aprovação destas, sendo homologadas sem ressalvas. **2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Dezembro de 2023:** O Relatório de Investimento de Dezembro de 2023 foi enviado previamente aos membros do Comitê para análise e foi homologado por unanimidade sem ressalvas. **3) Cenário Macroeconômico:** O Diretor Financeiro **Ricardo Antônio Bortolini** iniciou apresentando o Boletim Focus de 12/01/2024, com as expectativas do mercado em relação do IPCA, PIB, CÂMBIO e SELIC e indicando os principais eventos previstos para o ano de 2024 dentre eles, a taxa terminal de juros americanos, mudança na credibilidade da nova direção do Banco Central e a Intensidade da expansão fiscal de 2024 e 2025. que são cenários determinante para as decisões de investimentos para ano de 2024. Discorreu a respeito do desempenho dos principais índices, correlacionou as expectativas dos juros local e americanos com os fundos sensíveis a variações dessas curvas, demonstrando que os fundos atrelados ao CDI e aos IMAs mais curtos são boas opções neste início de ano, e da necessidade de realocar os recursos existentes em IMAs mais longos. Finalizou alertando que o patamar atual da Selic (11.75%) enseja cautela nos investimentos e um acompanhamento pontual do comportamento da inflação, e que o ideal é que os novos recursos sejam aplicados em fundos com alta liquidez. **4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Dezembro de 2023:** O Diretor Financeiro, **Ricardo Antônio Bortolini** abordou os principais eventos ocorridos no mês analisado, e que impactaram no desempenho dos principais índices econômicos e consequentemente na Carteira de Investimentos do ITUPREV, destacando os meses de novembro e dezembro na bolsa local, que em conjunto com a oscilação da curva da taxa de juros, gerou um impacto significativamente positivo na Carteira de Investimento do Ituprev. Foi detalhado o saldo dos investimentos em 31/12/2023 que totalizou R\$ 724.709.930,92. Demonstrou o retorno por segmento, inicialmente de Renda Fixa que atingiu uma valorização de 1,11%, em seguida o de Renda Variável com retorno de 5,09%, de estruturados com um retorno de 1,33%, bem como o desempenho dos segmentos Exterior na ordem de 6,11% e imobiliário com -0,42%. Finalmente apresentaram o resultado no acumulado da Carteira de 12,58% frente a meta atuarial de 9,06%. O presidente **Ruy Jacques Ceconello**,



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

junto com os demais membros teceram elogios ao trabalho de toda a Diretoria e do Comitê de Investimento reforçando a dedicação, comprometimento e a entrega de todos os envolvidos como fator determinante para a gestão responsável e eficaz da Carteira de Investimentos e que os frutos do trabalho da equipe estavam demonstrados nos resultados alcançados com o cumprimento da meta atuarial do ano de 2023; **5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos;** O Diretor Financeiro passou à discussão da alocação e realocação em decorrência do cenário apresentado, abrindo a palavra aos presentes a fim de fosse deliberado o destino dos novos recursos e daqueles eventualmente passíveis de remanejamento. Iniciou-se a discussão, e os membros estabeleceram consenso da conveniência em alocar parte dos recursos em investimentos atrelados ao CDI, bem como aportar parte dos recursos em Renda Variável na estratégia Dividendos. Diante das colocações e sugestões apresentadas o Comitê de Investimentos **DECIDIU:** a) **EFETIVAR** o investimento de **R\$ 5.900.000,00 (cinco milhões e novecentos mil reais)** no fundo **PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES**, cujo investimento foi autorizado pela ata da Reunião 09/2023 de 27 de Setembro de 2023, e que encontrava-se suspensa em razão de deliberação constante na ata da Reunião Extraordinária 06/2023 de 23 de Outubro de 2023; b) **INVESTIR** até R\$ **18.000.000,00 (dezoito milhões de reais)** no fundo **BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REF DI**; c) **RESGATAR o TOTAL** dos recursos alocados no **ARX INCOME INSTITUCIONAL FI AÇÕES**; d) **REALOCAR o TOTAL** dos recursos alocados no fundo **SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FI RENDA FIXA** para o fundo **SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA**. Em relação aos fundos eleitos a receber investimentos 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, a Política de Investimento. Finalmente como de praxe o Comitê autorizou que os recursos eventualmente alocados no **BB FLUXO FIC RF SIMPLES 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, ou ainda cumprir resoluções de atas pretéritas, não efetivadas por conta das necessárias providências de gestão ou administrativas por parte dos Fundos de Investimento. 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 16h00.

### **Assinaturas:**



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

---

**Ruy Jacques Ceconello**  
Presidente

---

**Ricardo Antônio Bortolini**  
Membro

---

**Marcio Roberto Fernandes Coelho**  
Membro

---

**Robson Roberto da Silva**  
Membro

---

**Daniel Luiz Aparecido de Paiva**  
Membro