



Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 04/2024 – Reunião Extraordinária de 25 de junho de 2024

Aos vinte e cinco dias do mês de junho 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, de forma remota, participando pelo aplicativo Teams 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, Portaria nº 36 de 09/02/2023 e Portaria 52 de 02/05/2024, bem como os convidados, **Jocimara de Jesus Servino de Almeida (Chefe de Gabinete), José Júlio Júnior (Analista Administrativo) e Mariana Aparecida Ferreira Buzzo (estagiária)**. A reunião foi presidida pelo membro **Ruy Jacques Ceconello**, que inicialmente deu boas-vindas a todos e em seguida deu início aos trabalhos apresentando a Ordem do Dia: **1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de maio de 2024; 2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de Maio de 2024; 3) Cenário Macroeconômico; 4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Maio de 2024; 5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos; 6) Assuntos Gerais. Ordem do dia: 1) Homologação das Autorizações de Aplicação e Resgate (APR) do mês de maio de 2024:** As APR's de números 146 a 173, referentes ao mês de maio/2024 foram enviadas previamente os membros do Comitê, que as analisaram e homologaram. **2) Relatório Mensal de Investimento do Mês de maio de 2024:** O relatório de Investimentos de Maio/2024 foi elaborado pelo Diretor Financeiro, contendo a análise do cenário macroeconômico do mês, os valores dos investimentos, composição das carteiras, segmentos, risco, liquidez, notícias sobre fundos estressados e resultado da meta atuarial até maio 2024. Como o relatório foi enviado previamente aos membros do Comitê, eles o analisaram e o homologaram sem ressalvas. **3) Cenário Macroeconômico:** O Diretor Financeiro Ricardo Antônio Bortolini apresentou o Boletim Focus de 21/06/2024, com as expectativas do mercado em relação do IPCA, PIB, CÂMBIO e SELIC. Comentou que os índices não apresentaram considerável alteração em relação aos apresentados na última reunião. Comentou também sobre os indicadores da economia americana, que levam a crer na possibilidade de redução da taxa em aproximadamente 0,25%. A bolsa brasileira aponta sinais de que irá subir um pouco, o que poderá trazer um impacto positivo para a carteira de investimentos do Ituprev. O Diretor comentou que o Presidente do Brasil e o Ministro da Fazenda fizeram algumas críticas recentes ao Copom, pela manutenção da taxa SELIC elevada, em virtude do risco de inflação decorrente da situação do Rio Grande do Sul. Ressaltou também que a Selic over está deslocada em relação ao que está sendo projetado pelo mercado para 2024, 2025 e 2026. Com este cenário a curva tende a fechar, sendo assim é melhor investir nas curvas curtas, se estas ficarem mais próximas das expectativas, lembrando que o PIB vem subindo e a inflação permanece dentro da meta; **4) Análise da Carteira de Investimento – Posição Maio de 2024:** O Diretor Financeiro apresentou aos membros do Comitê o saldo investido em 31/05/2024, no montante de R\$ 759.580.771,99, sem considerar o valor dos imóveis de R\$ 96.276.546,23. Informou que o retorno do mês foi positivo de R\$ 2.392.988,84, correspondente a 0,32% no mês e no acumulado até maio/2024, o resultado foi positivo, atingindo 1,77% frente a meta atuarial de 4,60% (5,22%a.a. + INPC). Em relação aos segmentos, comentou que o de renda fixa obteve um retorno no mês de 0,89%, o de renda variável um retorno negativo de -3,05%, a carteira do exterior apresentou um retorno positivo de 1,48%, o de estruturados e imobiliário, um retorno negativo de -0,12% e -0,18%, respectivamente. **5) Proposta Alocação e Realocação de Recursos:** O Diretor Financeiro informou que os valores das disponibilidades financeiras do fundo previdenciário para novos investimentos totalizam aproximadamente R\$ 8.000.000,00 (Oito milhões de reais) e para a Taxa de Administração aproximadamente R\$ 700.000,00 (Setecentos mil reais). Comentou que várias instituições e gestores têm visitado o Ituprev e a Diretoria Financeira analisa os fundos apresentados. No dia 18/06/2024, em reunião presencial, gestores da Caixa apresentaram os fundos **CAIXA**



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP – CNPJ 45.163.710/0001-70 e CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR – CNPJ 51.659.921/0001-00. O Diretor financeiro explicou que somente a Caixa e o Bradesco possuem **fundos IDKA 2 FIC Renda Fixa**, que estão enquadrados para RPPS. Comparando os dois fundos através da ferramenta da Quantum, foi possível observar que o da Caixa apresentou melhor retorno no último ano, o patrimônio do fundo é consideravelmente maior, o risco retorno é menor que o do Bradesco. Ressaltou que a *duration* dos papéis por serem até dois anos, consegue capturar ganhos, sem grandes riscos. Em relação a **PIMCO**, comentou que é uma líder global em renda fixa ativa com expertise em mercados públicos e privados, possui presença global e administra ativos que somam em torno de US\$ 1,89 trilhão. A Caixa fez parceria com esta administradora pelo porte da empresa e pelo que ela representa globalmente. O fundo **CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR – CNPJ 51.659.921/0001-00**, é um FIC que adquire principalmente cotas do Fundo PIMCO INCOME INVESTIMENTOS NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO – CNPJ 23.720.107/0001-00, que aplica seus recursos em instrumentos, valores mobiliários e ativos financeiros de diferentes naturezas e características, baseada em análise macroeconômica negociados nos mercados interno e externo. O Diretor financeiro citou que o Ituprev não possui em sua carteira um produto como este e que, seria muito interessante tê-lo para agregar na carteira do exterior. Em relação ao fundo **SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI 02.224.354/0001-45**, informou que o Ituprev já tem na carteira e que os valores da taxa de Administração estão centralizados no Santander, por questões operacionais e de controle. É um fundo que está adequado em relação ao momento econômico, bem como tem acompanhado e até superado o seu benchmark nos últimos dois anos. Ato contínuo, a fim de subsidiar as decisões de Investimento e justificar investimentos propostos, o Diretor Financeiro, apresentou os gráficos de desempenho dos fundos elegíveis e 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, considerando o cenário macroeconômico e os produtos, o comitê passou a deliberar a respeito das aplicações e **DECIDIU: a) Homologar a aplicação dos recursos previdenciários no fundo CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP – CNPJ 45.163.710/0001-70 no valor de até R\$ 6.000.000,00 (Seis milhões de reais), considerando os subsídios apresentados e discutidos; b) Homologar a aplicação dos recursos previdenciários no fundo CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR – CNPJ 51.659.921/0001-00 no valor até R\$ 4.000.000,00 (Quatro milhões de reais), considerando os subsídios apresentados e discutidos; c) Homologar a aplicação dos recursos da taxa de Administração no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI 02.224.354/0001-45, no valor de até R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais), considerando os subsídios apresentados e discutidos.** Ato contínuo 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**, que possui um retorno maior que o **BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIÁRIO**, 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. O Diretor Financeiro lembrou que todos os investimentos são precedidos da avaliação da Consultoria e o devido Credenciamento. O membro do Comitê, Sr. Robson, perguntou ao Diretor financeiro se os fundos do exterior que tiveram resultado negativo se já recuperaram, o Diretor Financeiro informou que ainda não, que o prazo será longo para que isto aconteça. **5) Homologação dos novos Credenciamentos:** O Diretor Financeiro apresentou os documentos e termos de credenciamento do **Banco Mercantil do Brasil S.A. – CNPJ**



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

17.184.037/0001-10, da **Atina – Agentes Autônomos De Investimentos S/S Ltda – CNPJ 40.171.197/0001-46** e da **Constância Investimentos Ltda – CNPJ 10.626.543/00001-72** aos membros do Comitê que após análise, homologaram os três credenciamentos, sem ressalvas. Ato contínuo o Presidente abriu a palavra para todos aqueles que dela quisessem fazer uso e 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 será assinada pelos membros presentes pelo Zapsign. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião às 15:21 horas.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello

Presidente

Robson Roberto da Silva

Membro

Daniel Luiz Aparecido de Paiva

Membro

Ricardo Antônio Bortolini

Membro

Marcio Roberto Fernandes Coelho

Membro