



Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 11/2024 – Reunião Ordinária de 13 de novembro de 2024

Aos treze dias do mês de novembro 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, presencialmente os membros **Ruy Jacques Ceconello, Ricardo Antônio Bortolini, Marcio Roberto Fernandes Coelho e Sergio Stefan Dimov Xavier**. O membro, **Robson Roberto da Silva**, participou remotamente pelo aplicativo Teams. Os membros foram 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, reconduzidos pela Portaria 52 de 02/05/2024, alterada pela Portaria nº 072 de 25/06/2024. Participaram também da reunião as convidadas, **Jocimara de Jesus Servino de Almeida** (Chefe de Gabinete), José Julio Junior (Analista Administrativo) e Mariana Aparecida Ferreira Buzzo (estagiária). Após as boas-vindas deu-se início aos trabalhos com a apresentação da Ordem do Dia: **1) Cenário Macroeconômico; 2) Análise do Fechamento da Carteira outubro/2024; 3) Homologação do Relatório de Investimentos de outubro/2024; 4) Homologação das APR'S de outubro/2024; 5) Homologação de Credenciamentos; 6) Alocação e Realocação de Recursos; 7) Análises da Consultoria em outubro/2024; 8) Memória de Reuniões de outubro /2024; Ordem do dia: 1) Cenário Macroeconômico: O Diretor financeiro Ricardo Antônio Bortolini iniciou apresentando o Boletim Focus de 08/11/2024 com as expectativas do mercado em relação do IPCA, PIB, CÂMBIO e SELIC. Comentou que os indicadores continuam subindo, que o mercado espera o pacote de cortes do governo, que o COPOM elevou a taxa SELIC para 11,25% e que a expectativa para 2024 ainda é de 11,75%, que as taxas para Títulos públicos e LF estão muito atrativas, que embora a bolsa brasileira esteja barata, o cenário ainda é de muita instabilidade. 2) Análise do Fechamento da Carteira outubro/2024: O Diretor Financeiro citou que o mau desempenho do IBOVSPA continuou em outubro e esclareceu que devido criteriosa seleção de fundos da carteira de renda variável do Ituprev nos últimos meses, esse impacto negativo da bolsa foi absorvido e o retorno da carteira acabou sendo positivo. Ressaltou que a meta do mês de outubro foi de 1,08%, mas que mesmo com o resultado ruim da bolsa, o retorno da carteira do Ituprev no mês foi de 0,58%. Esclareceu que os ajustes da meta do mês de setembro já constam nos números apresentados. O retorno na carteira de outubro foi de R\$ 4.649.312,03 e o Ituprev está com 71,26% da meta atuarial alcançada. A expectativa da diretoria financeira e a superintendência é que a bolsa apresente melhores resultados o que poderá auxiliar no atingimento da meta anual. O saldo em 31/10/2024 em investimentos totalizou R\$ 807.110.370,56. O Diretor financeiro apresentou a carteira sugerida de um player do mercado e comparou com o retorno obtido pela carteira do Ituprev, dos últimos cinco meses, concluindo que a carteira do Ituprev apresentou um retorno um pouco melhor do que a instituição sugeria, demonstrando que mesmo para grandes bancos o cenário atual não está favorecendo para alcançar os resultados esperados. O Comitê homologou o resultado da carteira apresentado. 3) Homologação do Relatório de Investimentos de outubro/2024: O relatório de Investimentos de outubro de 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**



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

outubro de 2024. Como o relatório foi enviado previamente aos membros do Comitê, eles o analisaram e o homologaram, sem ressalvas. **4) Homologação das APR'S de outubro/2024;** As APR's de números 338 a 377, referentes ao mês de outubro/2024 foram enviadas previamente os membros do Comitê. Após a análise houve a homologação. **5) Homologação de Credenciamentos;** O Diretor Financeiro apresentou aos membros do comitê os documentos e termos de renovação do credenciamento da BANCO BRADESCO - CNPJ: 60.746948/0001-12 (Processo 454/2024) e da BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA – CNPJ 00.00.670/0001-00 (processo 458/2024). Os membros do comitê homologaram o credenciamento. Antes da continuação da pauta, a reunião foi interrompida, às 15:00 horas para apresentação da ALM, pela consultoria Mais Valia, através de uma reunião online. Estavam presentes na reunião o senhor Fernando e a senhora Ivelise Teixeira Lopes, que fez a apresentação da ALM, que foi homologada pelo Comitê. A reunião foi finalizada e deu-se continuidade a ordem do dia. **6) Alocação e Realocação de Recursos;** O Diretor Financeiro informou que, após a análise do cenário macroeconômico e das várias reuniões realizadas com diversas instituições financeiras, conforme memórias de reunião a serem apresentadas, a Diretoria Financeira elaborou as propostas de alocação e realocação a fim de potencializar o retorno e equilibrar a carteira, apresentando a justificativa para cada uma, da seguinte forma: **a) APLICAR** o valor de até R\$ 10.000.000,00 no fundo **17.899.612/0001-60 – MAG CASH FI RENDA FIXA LP (Artigo 7º III A)**, pois o momento é favorável para aplicações atreladas ao CDI e este fundo tem apresentado bons retornos; **b) APLICAR** o valor de até R\$ 2.000.000,00 no fundo **19.831.126/0001-36 – WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I (Artigo 9º III Ações BDR Nível I)**, com o objetivo de recompor a carteira do Exterior e buscar, a longo prazo, valorização compatível com o mercado acionário americano; **c) APLICAR** o valor de até R\$ 10.000.000,00 em **Títulos Públicos ou LF (Artigo 7º I a)**, com vencimentos entre 2026 a 2029, para aproveitar o atual nível da SELIC; **d) APLICAR** o valor de até o valor de R\$ 8.000.000,00 no fundo **53.828.511/0001-62 BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL (Artigo 7º VB)**, a fim de aproveitar o momento favorável para aplicações atreladas ao CDI, com componente de Crédito Privado; **e) RESGATAR** o valor parcial de até R\$ 2.000.000,00 do fundo **11.447.136/0001-60 CLARITAS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LP (Artigo 7 Vº b)**, devido ao desenquadramento do valor aplicado pelo Ituprev em relação ao patrimônio do Fundo. 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** no valor de até **R\$ 10.000.000,00** no fundo **17.899.612/0001-60 – MAG CASH FI RENDA FIXA LP (Artigo 7º III A)**, **b) APLICAR** o valor de até **R\$ 3.000.000,00** no fundo **19.831.126/0001-36 – WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I (Artigo 9º III Ações BDR Nível I)**; **c) APLICAR** o valor de até **R\$ 10.000.000,00** em **TÍTULOS PÚBLICOS ou LF (Artigo 7º I a)**, com vencimentos entre 2026 a 2029; **d) APLICAR** o valor de até o valor de **R\$ 8.000.000,00** no fundo **53.828.511/0001-62 BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL (Artigo 7º VB)**; **e) RESGATAR** o valor parcial



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV

de até R\$ 2.000.000,00 do fundo **11.447.136/0001-60 CLARITAS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LP (Artigo 7 Vº b)**; 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. **7) Análises de Fundos pela Consultoria em outubro/2024:** O Diretor Financeiro apresentou as 11 (onze) análises de fundos da consultoria Mais Valia no mês de outubro de 2024, lembrando que esta é uma das ações adotadas pela Diretoria Financeira a fim de dar transparência aos elementos que embasam e permitem que o processo decisório do Comitê de Investimentos seja adequado às normas que regem seu funcionamento. **8) Memória de Reuniões de outubro/2024:** O Diretor Financeiro informou que foram realizadas 10 (dez) reuniões durante o mês de outubro, que constam registradas em memórias de reuniões. Foram elas com: BTG Pactual, FIDUS Invest, Banco Itaú, Performe Investimentos, Az Quest, Schroder Investment, Grid Investimentos, BTG Pactual FII, Principal Claritas e Banco do Brasil. Lembrou que todas as reuniões são abertas à participação dos membros do Comitê e dos Conselhos e que a ação de registrar formalmente as reuniões é também uma ação que visa dar transparência e conformidade ao processo decisório. **9) Assuntos gerais:** O Diretor Financeiro comunicou a venda dos ativos do **Fundo FIP NOVA RAPOSO – CNPJ 21.49.349/0001-75**, apresentando algumas das informações aprovadas na Assembleia do Fundo. Lembrou que o Ituprev fez um investimento de R\$ 2.000.000,00 em 13/07/2017, que o fundo vinha apresentando problemas desde 2022 e que com a venda, a expectativa é que o valor investido retorne aos cotistas. A data do fechamento do fundo será até 30/11/2024 e que o pagamento será realizado em quatro parcelas. 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 16:36 horas.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello
Presidente

Ricardo Antônio Bortolini
Membro

Robson Roberto da Silva
Membro

Marcio Roberto Fernandes Coelho
Membro

Sergio Stefan Dimov Xavier
Membro