



## Reunião Conjunta: Conselho Fiscal e Conselho de Administração

### ATA nº 03/2025 – Reunião Ordinária do Conselho Fiscal

No dia 21 de março de 2025, às 09:30h, na sede administrativa do ITUPREV, situada no 9º andar do Edifício Gaplan, localizado na Av. Antônio Gazzola, nº 1001, Jardim Corazza, CEP 13.301-245, na cidade de Itu, Estado de São Paulo ocorreu a reunião ordinária conjunta do Conselho Fiscal e Conselho de Administração, de forma mista. Participaram presencialmente os membros do Conselho Fiscal: Paulo Bicudo, Aparecida Pucciarelli e Luciana de Cássia Willar e remotamente pelo aplicativo Teams os conselheiros, Robson Roberto da Silva e Juliana Santos. Participaram presencialmente os membros do Conselho de Administração: Luciana de Araújo Horácio Correa, Silvia Aparecida Carlini, Sérgio Stefan Dimov Xavier, Zélia Maria Oliveira Pereira, Silvia Masuchi, Revelino Borges, e remotamente pelo aplicativo Teams, a conselheira Luciane Savioli Gimenes. Presentes ainda, os convidados Ruy Jacques Ceconello (Superintendente), Teresa Peixoto (Diretora Administrativa), Ricardo Antônio Bortolini (Diretor Financeiro), Jocimara de Jesus Servino Almeida (Chefe de Gabinete), Nelson Godoy Neto (Gestor de Benefícios). A reunião foi aberta e o Superintendente, que deu as boas-vindas e os conselheiros, que antes da apresentação da pauta, comentaram sobre a Palestra “Conhecendo o Ituprev”, ocorrida em 20/03/2025, no Auditório da Prefeitura de Itu, elogiando a apresentação e a participação de todos.

**ORDEM DO DIA: 01) HOMOLOGAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO 4º TRIMESTRE 2024 E RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS ANUAL – 2024:** O consultor, Ronaldo Borges, da assessoria Mais Valia Consultoria de Investimento, não podendo estar presente, enviou um vídeo, onde abordou sobre os resultados do trimestre e do ano. No vídeo, o consultor comentou sobre a instabilidade do mercado no último trimestre, o que afetou muito o resultado da carteira, além disto comentou que a taxa Selic iniciou o ano em 11,75%, no meio do ano caiu para 10,50%, fechando em 12,25%. A incerteza, principalmente em relação ao equilíbrio fiscal, também foi um fator da instabilidade do período. O dólar aumentou consideravelmente, os investimentos no exterior foram muito elevados, mas devido às incertezas, não foram alocados muitos recursos no segmento, pois a consultoria considerou que estava muito esticado. O VAR ficou abaixo de 1,6%, em todos os meses do ano. O Ronaldo encerrou o vídeo, se colocando à disposição para esclarecimentos. Os resultados, os relatórios do quarto trimestre 2024 e do ano elaborados pela Consultoria Mais Valia, juntamente com os Relatórios de Investimentos elaborados pela Diretoria Financeira referente ao quarto trimestre de 2024 e do ano de 2024, foram encaminhados previamente aos conselheiros, que os analisaram e após o vídeo do consultor, os homologaram, sem ressalvas.

**2) HOMOLOGAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DE FEVEREIRO DE 2025:** O Relatório elaborado pela Consultoria e o Relatório elaborado pela Diretoria Financeira foram enviados previamente para os membros do Conselho de Administração e Fiscal. O Diretor Financeiro explicou que o total da Carteira em fevereiro de 2025 ficou em R\$ 855.288.363,59. O valor do retorno do mês foi de R\$ 7.636.511,74 e o acumulado até fevereiro foi de R\$ 18.543.896,44. O Diretor pontou que o retorno de fevereiro foi de 0,90%, apesar do péssimo resultado da carteira de renda variável, além disto, observou que a meta do mês foi bem mais elevada, quando comparada com o mês anterior, pois o índice da inflação veio elevado, sendo um dos maiores desde 2024 e que o mês de fevereiro é mais curto que os outros meses. Ressaltou que acredita que, a partir de agora, a meta mensal estará em torno de 0,90% para os próximos meses. Como a carteira do Ituprev está bem equilibrada, a perspectiva é que se atinja a meta atuarial. O resultado acumulado até fevereiro foi de 2,25% frente a meta atuarial acumulada em 2,31% (INPC + 5,00% a.a.). Para os próximos meses, o Diretor comentou que o objetivo é reequilibrar a carteira de Títulos Públicos, respeitando a ALM, pois ainda há espaço para curvas mais longas até 2040, distribuindo os investimentos de forma a não interferir na liquidez. O Relatório de Investimentos de Fevereiro de 2024 foi homologado, sem ressalvas.

**3) HOMOLOGAÇÃO DO RELATÓRIO DE OUVIDORIA DO QUARTO TRIMESTRE 2024:** O Relatório de Ouvidoria do Quarto Trimestre de 2024 foi enviado previamente aos conselheiros para análise. Como o Ouvidor, se encontra em férias, a Chefe de Gabinete fez a apresentação



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

do Relatório, informando que houve apenas uma ocorrência no período, referente à limpeza do terreno do Bairro Médice, mas que já foi resolvido. Ressaltou que há contrato anual com empresa terceirizada para realizar o serviço periodicamente. O relatório foi homologado, sem ressalvas. **04) ASSUNTOS GERAIS:** **a) Apresentação das Novas Servidoras:** O Superintendente solicitou as presenças das servidoras Natália Costa Silva (1ª colocada no Concurso) e Raisa Rodrigues Gonçalves (3ª colocada no Concurso), contratadas recentemente, para apresentar aos membros dos Conselhos. A Diretora Administrativa informou que a candidata que passou em segundo lugar, declinou da vaga. Ato contínuo, foi oferecida a palavra aos membros do Conselho Fiscal para quem dela quisesse fazer uso. Ninguém querendo fazer uso da palavra, foram encerrados os trabalhos do Conselho de Fiscal, às 10:50 horas e os membros se retiraram da reunião conjunta. A presidente do Conselho de Administração deu sequência a segunda parte da reunião, com o item 05 da pauta. Em seguida as servidoras, agradeceram e deixaram a reunião. Ato contínuo, foi oferecida a palavra aos membros do Conselho Fiscal para quem dela quisesse fazer uso. Ninguém querendo fazer uso da palavra, foram encerrados os trabalhos do Conselho de Fiscal, às 10:50 horas e os membros se retiraram da reunião conjunta. **Encerramento e Lavratura da Ata:** A presente Ata foi lavrada, a qual, após lida e aprovada, será assinada pela Presidente do Conselho, representando os demais conselheiros presentes nesta reunião, conforme previsto no Art.14 da Resolução 002/2021 do ITUPREV. Nada mais havendo a tratar, o Presidente declarou encerrada a reunião às 10:50 horas.

**Assinatura:**

---

**LUCIANA DE CASSIA WILLAR**

Presidente