

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 08/2024 – 28/08/2024
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Às 14 horas do dia 28 de agosto de 2024, na sede do IPREF, Rua do Rosário, nº 226, Vila Camargos, Guarulhos, na sala de reuniões, reúnem-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Municipais de Guarulhos – IPREF, conforme segue: Alessandra dos Santos Milagre Semensato, Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt, Cláudia de França Nunes, Joel Soares de Barros e Verônica Soares Geraldi. Também presente na reunião a sra. Marcela Bragança Zenati Barros, presidente do IPREF. Registra-se que em virtude de licença médica da gestora dos investimentos a reunião teve sua data alterada do dia 27 para o dia 28 de agosto com concordância de todos os integrantes do comitê. Verificado o *quórum* suficiente inicia-se a reunião com a apresentação da pauta: 1. Credenciamento; 2. Indicadores Econômicos; 3. Relatório Consolidado de Investimentos do mês de julho de 2024; 4. Análise e Decisões de Movimentações; 5. Reuniões Instituições/Distribuidores. Todos os itens da pauta são aprovados pelos membros do comitê e a Gestora de Recursos do RPPS, servidora Verônica, utilizando-se de slides projetados, dá sequência à reunião com o **Item 1 da Pauta: Credenciamento**. Os seguintes processos digitais de credenciamento foram previamente informados por via digital aos membros do comitê de investimentos, bem como à presidente, a fim de que pudessem ser analisados antecipadamente à data da reunião: **A). Processo 645/2024**, referente ao credenciamento do administrador e intermediário BANCO BRADESCO S.A. - CNPJ: 60.746.948/0001-12. **B). Processo 646/2024**, referente ao credenciamento do gestor RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 03.864.607/0001-08, bem como dos fundos: RIO BRAVO PROTEÇÃO I FIM – CNPJ: 42.813.674/0001-55, RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF – CNPJ: 50.533.505/0001-90, RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RF – CNPJ: 49.232.373/0001-87. **C). Processo 509/2024**, referente ao credenciamento do gestor VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA – CNPJ: 10.917.835/0001-64, bem como do fundo VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA – CNPJ: 28.470.587/0001-11. **D). Processo 647/2024**, referente ao credenciamento do administrador S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A. – CNPJ: 62.318.407/0001-19. **E). Processo 648/2024**, referente ao credenciamento do administrador BEM DTVM LTDA – CNPJ: 00.066.670/0001-00. **F). Processo 649/2024**, referente ao credenciamento do gestor BRAM BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM – CNPJ: 62.375.134/0001-44, bem como dos fundos: BRADESCO FI RF MAXI

PODER PÚBLICO – CNPJ: 08.246.263/0001-97, BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO
PODER PÚBLICO – CNPJ: 13.397.466/0001-14, BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI
PREMIUM – CNPJ: 03.399.411/0001-90, BRADESCO FIC FI RF CP LP PERFORMANCE
INSTITUCIONAL – CNPJ: 44.961.198/0001-45. **G). Processo 652/2024**, referente ao credenciamento do gestor CAIXA DTVM S.A. – CNPJ: 42.040.639/0001-40, bem como do fundo CAIXA BRASIL 2030 III TP RF – CNPJ: 20.139.534/0001-00. **H). Processo 653/2024**, referente ao credenciamento do administrador/intermediário CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CNPJ: 00.360.305/0001-04. **Item 2 da Pauta: Indicadores Econômicos.** A Gestora de Recursos do RPPS, servidora Verônica, continua a reunião explanando os dados de fechamento do dia anterior dos seguintes indicadores econômicos: Selic, dólar, IPCA, Ibovespa e S&P 500. Também demonstra as taxas indicativas da anbima das NTN-Bs com fechamento no dia anterior, bem como as perspectivas de mercado publicada no último Boletim Focus do Banco Central do Brasil. **Item 3 da Pauta: Relatório Consolidado de Investimentos do mês de julho de 2024.** O relatório consolidado foi disponibilizado previamente, por via digital, aos membros do comitê de investimentos, assim como também foi disponibilizado no site do Ipref para o conhecimento dos segurados. A Gestora apresenta os principais dados do relatório. No mês de julho de 2024 a carteira de investimentos do IPREF performou 1,35% positivo, enquanto a meta atuarial para o período foi de 0,83% positivo, obtendo um resultado positivo de 0,52% em relação a meta mensal. No acumulado do ano a carteira de investimentos do IPREF performou 5,87% positivo, enquanto a meta atuarial para o mesmo período foi de 5,84% positivo, estando a carteira do IPREF 0,02% acima da meta. Apresenta também os percentuais das classes de ativos da carteira, bem como dos artigos da Resolução CMN 4.963/21, posicionadas no mês em questão e faz a comparação em relação à política de investimentos vigente, demonstrando que, no respectivo mês, não houve desenquadramentos. **Item 4 da Pauta: Análise e Decisões de Movimentações.** Foi apresentado saldo total disponível para aplicação de R\$ 42.000.000,00 (quarenta e dois milhões de reais), sendo R\$ 27.043.925,72 (vinte sete milhões quarenta e três mil novecentos e vinte cinco reais e setenta e dois centavos) referente às receitas de contribuições previdenciárias do plano previdenciário, nas aplicações de caixa BB PREVID FLUXO RF/BB PREVID PERFIL RF, conta 80.500-9, R\$ 4.871.455,08 (quatro milhões oitocentos e setenta e um mil quatrocentos e cinquenta e cinco reais e oito centavos) referente ao vencimento do fundo FI CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RF – CNPJ: 18.598.288/0001-03 e R\$ 10.084.619,20 (dez milhões oitenta e quatro mil seiscentos e dezenove reais e vinte centavos) referente ao pagamento de cupons dos títulos públicos. Inicia-se diálogo sobre cenário econômico e as

perspectivas de mercado. Após amplo debate fica decidido dividir o recurso disponível para alocação na seguinte proporção: 50% em renda fixa e 50% em renda variável. Realiza-se análise detalhada entre os fundos de renda fixa elegíveis para aplicação e são escolhidos para receber aplicação os fundos XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP e BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM. Continuamente, são verificados fundos de renda variável. O grupo analisa a possibilidade de realizar alocação em fundo BDR e, após discussão sobre esse tipo de estratégia, cenário econômico nos EUA e as perspectivas de mercado, decide-se efetivar alocação no fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR. Na sequência, avaliam a estratégia S&P 500. Observa-se que, apesar de o índice já se encontrar em patamares elevados, há espaço para crescimento considerando o horizonte de longo prazo da carteira do IPREF, bem como a eminente queda da taxa de juros americana. Sendo assim, decide-se por realizar alocação no fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO. Após ciência dos valores disponíveis, e levando em consideração o estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado pela empresa LDB Pró Gestão em 01/11/2023 e a atual Política de Investimentos os membros do comitê de investimentos resolvem, por unanimidade, realizar as seguintes movimentações na carteira: **A)** Resgatar R\$ 27.043.925,72 (vinte sete milhões quarenta e três mil novecentos e vinte cinco reais e setenta e dois centavos) das aplicações de caixa BB PREV RF FLUXO FIC - CNPJ: 13.077.415/0001-05 e BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI – CNPJ: 13.077.418/0001-49, valor referente à soma dos resgates dos dois fundos mencionados, vinculado à conta corrente 80.500-9 agência 4770-8. **B)** Resgatar R\$ 4.871.455,08 (quatro milhões oitocentos e setenta e um mil quatrocentos e cinquenta e cinco reais e oito centavos) referente ao vencimento do fundo FI CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RF – CNPJ: 18.598.288/0001-03. **C)** Registrar 4ª chamada de capital do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP – MULTIESTRATÉGIA – CNPJ: 44.172.951/0001-13, no valor de R\$ R\$ 2.473.429,66 (dois milhões quatrocentos e setenta e três mil quatrocentos e vinte nove reais e sessenta e seis centavos). **D)** Registrar o resgate no valor de R\$ 2.473.429,66 (dois milhões quatrocentos e setenta e três mil quatrocentos e vinte nove reais e sessenta e seis centavos) do fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Considerando o que consta na ata 07/2023, onde ficou estipulado que será mantido no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM o equivalente a 40% do valor total comprometido a ser aplicado nos fundos FIPs (Fundo de Investimento em Participações) para atender às chamadas de capital. **E)** Registrar o recebimento de cupons dos títulos públicos no valor de R\$ 10.084.619,20 (dez milhões oitenta e quatro mil seiscentos e

dezenove reais e vinte centavos). **F).** Aplicar R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) no fundo XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 14.146.491/0001-98, considerando que a performance do fundo é ajustada em relação ao índice IPCA a estratégia do produto é favorecida em cenário de inflação elevada, ou seja, não há diminuição do poder de compra do capital investido. **G).** Aplicar R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais) no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Visto que o fundo é atrelado à taxa DI e no momento está rentabilizando acima da meta atuarial do Instituto. **H).** Aplicar R\$ 10.500.000,00 (dez milhões e quinhentos mil reais) no fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO – CNPJ: 36.499.594/0001-74, visto que há perspectiva de que o FED reduza a taxa de juros, influenciando positivamente o desempenho da bolsa americana, o que pode favorecer o crescimento das empresas que compõem o índice, considerando também que os investimentos do Instituto possuem horizonte temporal extenso. **I).** Aplicar R\$ 10.500.000,00 (dez milhões e quinhentos mil reais) no fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB – CNPJ: 19.436.818/0001-80 – Considerando que há perspectiva de que o FED reduza a taxa de juros que pode impulsionar a economia dos EUA. Com isso, espera-se que o fundo em questão possa se beneficiar visto que adota estratégias focadas em setores relacionados ao consumo. **Item 5 da Pauta: Reuniões Instituições/Distribuidores.** Os membros do comitê de investimentos do IPREF receberam, no mês de julho/ agosto, na sede do IPREF as seguintes instituições/distribuidores conforme seguem: **1).** No dia 30 de julho de 2024, o sr. Frederico D’Agosto (Estoril Investimentos) onde apresentou informações relevantes sobre a empresa Estoril (histórico, sócios, patrimônio sob gestão, etc.) e abordou sobre juros americanos, eleições nos EUA e cenário econômico brasileiro. Em seguida fez explanação sobre produtos da casa. **2).** No dia 02 de agosto de 2024, os srs. Fernando Guilger e Carlos Castrucci (QLZ MOS Capital), também presentes na reunião o sr. Gabriel Higa e a sra. Karoline de Aquino, servidores do Instituto. Discorreram sobre como a empresa surgiu, objetivos, ferramentas de controle de risco e dados financeiros. Enfatizou que o gestor e os demais membros da equipe da MOS são sócios dos fundos geridos caracterizando alinhamento de interesse. Explicaram sobre o fato ocorrido em relação ao fundo QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES, que hoje carrega o nome QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, as medidas que foram adotadas e os resultados que estão sendo obtidos. Na sequência falou sobre fundo Long Biased da instituição. **3).** No dia 28 de agosto de 2024, compareceu no Instituto o sr. Leonardo de Alencar, representante da empresa DB1 Group, o qual explanou a respeito da história da empresa que representa, como a empresa trabalha, onde atua e

Alessandra dos Santos Milagre Semensato

Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt

Cláudia de França Nunes

Joel Soares de Barros

Verônica Soares Geraldi

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |