

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 09/2024 – 26/09/2024
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Às 10 horas do dia 26 de setembro 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. 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 agosto 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 932/2024**, referente ao credenciamento do administrador INTRAG DTVM LTDA. – CNPJ: 62.418.140/0001-31. **B). Processo 933/2024**, referente ao credenciamento administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. – CNPJ: 01.181.521/0001-55. **C). Processo 931/2024**, referente ao credenciamento do gestor CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERAÇÃO SICREDI – CNPJ: 03.795.072/0001-60, bem como dos fundos SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC – CNPJ: 07.277.931/0001-80 e SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI – CNPJ: 24.634.187/0001-43. **D). Processo 646/2024**, referente ao credenciamento do fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFOLIO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA – CNPJ: 55.274.339/0001-78. **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: 10,75%; dólar: R\$ 5,47; IPCA: 2,85% ano e 4,24% 12 meses; Ibovespa: 131.586 pts. e S&P 500: 5.722,26 pts. Também demonstra as taxas

indicativas da anuência 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 agosto 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 agosto de 2024 a carteira de investimentos do IPREF performou 1,63% positivo, enquanto a meta atuarial para o período foi de 0,41% positivo, obtendo um resultado positivo de 1,22% em relação a meta mensal. No acumulado do ano a carteira de investimentos do IPREF performou 7,59% positivo, enquanto a meta atuarial para o mesmo período foi de 6,27% positivo, estando a carteira do IPREF 1,32% 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\$ 27.500.000,00 (vinte sete milhões quinhentos mil reais) 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. A gestora dos recursos informa que na reunião do comitê de investimentos do dia 28/08/2024 ficou deliberado aplicação no valor de R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais) no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Ocorre que no dia 06/09/2024 foi informado ao setor de investimentos que haveria a 7ª chamada de capital no valor de R\$ 4.742.407,98 (quatro milhões setecentos e quarenta e dois mil quatrocentos e sete reais e noventa e oito centavos) que deveria ser integralizado até o dia 20/09/2024 no fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C – CNPJ: 43.120.902/0001-74. Conforme consta na ata 07/2023, as chamadas de capital dos fundos FIPs são atendidas com recursos do fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM. Sendo assim, a fim de facilitar as operações financeiras, ao invés de aplicar o valor total deliberado no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM – R\$ 11.000.000,00 – e depois realizar o resgate para atender à chamada de capital, optou-se por deduzir do valor desse montante o necessário para atender à chamada do fundo BB PREVID FLUXO RF/BB PREVID PERFIL RF, ou seja R\$ 4.742.407,98 (quatro milhões setecentos e quarenta e dois mil quatrocentos e sete reais e noventa e oito centavos) e aplicar o total restante - R\$ 6.257.592,02 (seis milhões duzentos e cinquenta e sete mil quinhentos e noventa e dois reais e dois centavos) -

no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM. Inicia-se comparação e análise entre os fundos Sicredi Taxa Selic RF e Safra Soberano Regime Próprio RF. São verificados os dados nas janelas de 36, 24 e 12 meses. Após, decide-se realizar alocação no fundo SICREDI TAXA SELIC RF no valor de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais). Na sequência analisa-se produtos de renda variável e observa-se que os fundos de dividendos estão com boa performance. Nota-se que o fundo XP DIVIDENDOS não tem espaço suficiente para receber alocação. Decide-se realizar aplicação no valor de R\$ 12.500.000,00 (doze milhões quinhentos mil reais) no fundo PLURAL DIVIDENDOS. 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\$ 27.500.000,00 (vinte sete milhões quinhentos mil reais) 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).** Registrar o resgate no valor de R\$ 4.742.407,98 (quatro milhões setecentos e quarenta e dois mil quatrocentos e sete reais e noventa e oito centavos) do fundo BB PREVID FLUXO RF/BB PREVID PERFIL RF – CNPJ: 13.077.415/0001-05 (conforme mencionado acima). **C).** Registrar 7ª chamada de capital do fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C – CNPJ: 43.120.902/0001-74, no valor de R\$ 4.742.407,98 (quatro milhões setecentos e quarenta e dois mil quatrocentos e sete reais e noventa e oito centavos). **D).** Aplicar R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) no fundo SICREDI FI EM COTAS DE FI RF LP TAXA SELIC – CNPJ: 07.277.931/0001-80. Visto que atualmente a taxa Selic está elevada e com expectativa de novas altas. Os fundos de investimentos atrelados à Selic tendem a performar melhor nesse tipo de cenário tornando-os uma opção atrativa que oferece maior segurança e rendimento. **E).** Aplicar R\$ 12.500.000,00 (doze milhões quinhentos mil reais) no fundo BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FI EM AÇÕES – CNPJ: 11.898.280/0001-13. Considerando que dentre as opções cuja estratégia é de ações os fundos de dividendos são naturalmente defensivos e mais conservadores uma vez que investem em empresas consolidadas com boa geração de caixa. **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 23 de setembro de 2024, o srs. Daniel Sandoval e Luiz Henrique de Oliveira, representantes da Privatiza, explanaram a respeito

