

**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 02/2023 – 27/02/2023**  
**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Às 11 horas do dia 27 de fevereiro de 2023, 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: Verônica Soares Geraldi, Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt e Cristiano Augusto de Oliveira Leão. Também presente na reunião, 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 janeiro de 2023; 4. Análise e Decisões de Movimentações; 5. Minuta da alteração do Regimento Comitê de Investimentos; 6. 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 informados previamente por via digital aos membros do comitê de investimentos, bem como à diretora e à presidente, a fim de que pudessem ser analisados antecipadamente à data da reunião: **A) Processo 136/2023**, referente ao credenciamento da instituição SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. - CNPJ: 92.886.662/0001-29 e do fundo: SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR – CNPJ: 37.308.394/0001-50. **B) Processo 163/2023**, referente ao credenciamento da instituição CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA. – CNPJ: 10.626.543/0001-72 e do fundo: CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI DE AÇÕES – CNPJ: 11.182.064/0001-77. **C) Processo 176/2023**, referente ao credenciamento da instituição PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA. – CNPJ: 12.461.756/0001-17 e do fundo: PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA – CNPJ 43.120.902/0001-74. **D) Processo 866/2022**, referente ao credenciamento do fundo: BNP PARIBAS CAPITAL PROTEGIDO OPORTUNIDADE GLOBAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CNPJ: 45.823.753/0001-35. **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 demonstradas no último Boletim Focus do Banco Central do Brasil. **Item 3 da Pauta: Relatório Consolidado de Investimentos do mês de janeiro de 2023.** 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 janeiro de 2023 a carteira de investimentos do IPREF performou 1,90%, enquanto a meta atuarial para o período foi de 0,95% obtendo um resultado 0,95% em relação a meta mensal. No acumulado do ano a carteira de investimentos do IPREF performou 1,90%, enquanto a meta atuarial para o mesmo período foi de 0,95%, estando a carteira do IPREF 0,95% 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. Em seguida são analisados os fundos ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV e RBR REITS US DOLAR FIC FI AÇÕES BDR NÍVEL I que se encontram em situação de desenquadramento **passivo**. Verifica-se que o fundo Icatu Vanguarda FI RF Inflação CP encontra-se com cotas positivas e que será necessário resgatar R\$ 20.000.000,00 para efetivar o reenquadramento do fundo, tendo em vista que o prazo legal de 180 dias para a realização da regularização previsto na Resolução CMN 4963/2021, bem como a Portaria MTP 1.467/2022, está se esgotando. Em relação ao fundo RBR Reits US Dólar FIC FI Ações BDR Nível I, que também está em situação de desenquadramento passivo, o comitê observa que o mesmo está performando negativo e com o resgate o Instituto realizaria prejuízo. Sendo assim, a gestora Verônica informa que entrará em contato com os gestores do fundo a fim de verificar o andamento do trabalho de captação de recursos para aumentar o PL do fundo. Dando sequência, é citado o fundo QUELUZ VALOR FI AÇÕES, que tem performado insatisfatoriamente, e é enfatizado a necessidade de se realizar uma diligência presencial junto aos gestores do fundo. **Item 4 da Pauta: Análise e Decisões de Movimentações.** Foi apresentado saldo disponível para aplicação de R\$ 23.000.000,00 (vinte e três milhões de reais) referente às receitas de contribuições previdenciárias do plano previdenciário, no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO, conta 80.500-9. A servidora Verônica cita o fundo BNP Paribas Capital Protegido Oportunidade Global FI Multimercado, apresentado pela senhora Denise Nassar em reunião realizada no dia 10 de fevereiro de 2023 com todos os membros do comitê. Após debate, o comitê decide que seria ideal diminuir a posição em estratégias multimercado - índice S&P 500 – e que o fundo citado acima é uma boa oportunidade para proteger parte do capital aplicado na estratégia. Isto posto o servidor Cristiano sugere resgatar

R\$ 20.000.00,00 do fundo BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado. Porém, verifica-se que fundo se encontra com resultados negativos e que seria necessária uma análise mais aprofundada para identificar quais aplicações realizadas no fundo estão positivas, para assim, solicitar o resgate somente dessas cotas. Isto posto, fica deliberado que o resgate será concretizado mediante condições favoráveis de mercado e o valor será destinado à compra de NTN-B. Continuando, o comitê decide resgatar R\$ 20.000.000,00 do fundo ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV que está desenquadrado e aplicar o montante total desse resgate no fundo ICATU VANGUARDA FI RENDA FIXA PLUS LP tendo em vista que o fundo é de mesma equipe de gestão do fundo resgatado, além de ser atrelado à taxa DI que no momento está entregando resultados superiores à meta atuarial. Na sequência, a gestora Verônica informa que houve o pagamento de cupons no valor aproximado de R\$ 6.000.000,00 que será reinvestido em NTN-B, conforme acordado anteriormente. Assim, o Comitê de Investimentos, após ciência dos valores disponíveis, e levando em consideração o estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado pela empresa LDB Pró Gestão em 24/10/2022 e a Política de Investimentos, resolve realizar as seguintes movimentações na carteira: **A).** Resgatar R\$ 23.000.000,00 (vinte e três milhões de reais) do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO, CNPJ: 13.077.415/0001-05, vinculado a conta corrente 80.500-9 agência 4770-8. **B).** Resgatar R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do fundo ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO - CNPJ: 19.719.727/0001-51. **C).** Resgatar R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO – CNPJ: 36.499.594/0001-74. **D).** Aplicar R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) no fundo BNP PARIBAS CAPITAL PROTEGIDO OPORTUNIDADE GLOBAL FI MULTIMERCADO – CNPJ: CNPJ: 45.823.753/0001-35. **E).** Aplicar R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no fundo ICATU VANGUARDA FI RENDA FIXA PLUS LP – CNPJ: 05.755.769/0001-33. **F).** Aplicar R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) em NTN-B, respeitando as porcentagens e os vencimentos demonstrados no ALM. A taxa real deverá ser no mínimo 100% da meta atuarial para 2023 e os títulos deverão ser marcados na curva. **G).** Aplicar R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) referente ao recebimento de cupons em NTN-B. **Item 5 da Pauta: Minuta da alteração do Regimento Comitê de Investimentos.** Ato contínuo, o servidor Cristiano apresenta a minuta do Regimento Interno do Comitê de Investimentos do IPREF onde são realizadas alterações no artigo IV, suprimindo o texto que trata da gratificação aos membros do comitê, tendo em vista que o item está contemplado no projeto de reestruturação de cargos do IPREF, conforme informado pela presidente do Instituto. **Item 6 da Pauta: Reuniões Instituições/Distribuidores.** O comitê de investimentos do IPREF recebeu, no

mês de fevereiro, na sede do IPREF as seguintes instituições/distribuidores conforme segue: **1).** No dia 10 de fevereiro de 2023, a sra. Denise Nassar, da Magna Agente Autônomo de Investimentos, realizou apresentação de cenário econômico e principais acontecimentos do mercado financeiro – ações da Ambev, Light e também as ações das Lojas Americanas que sofreram desenquadramento de rating -. Em seguida, ela apresentou o fundo BNP Paribas Capital Protegido Oportunidade Global FI Multimercado explicando a dinâmica do mesmo. **2).** No dia 13 de fevereiro de 2023, o sr. Eduardo Reichert da Instituição XP apresentou proposta de investimento em um fundo de Private Equity da gestora Pátria. Na ocasião foram demonstradas as principais informações da gestora, como valor de ativos sob gestão, histórico de retornos, as empresas que fazem parte do portfólio de aquisições, o time de funcionários bem como área de atuação e a experiência de cada um. Também foram apresentados os pilares de estratégia e os principais setores de investimento. **3).** No dia 27 de fevereiro de 2023, o sr. Dario Pedro da instituição 4UM reuniu-se com os membros do comitê e realizou apresentação de fundos de Credito Privado, Fundo de Ações Dividendos e Fundo de Ações Small Caps. Também foi explanado a respeito do serviço de Carteira Administrada. Terminadas as demandas, resolve-se registrar as decisões dos Itens 1 e 4 da pauta no Extrato Decisório nº 02/2023, que será assinado digitalmente por todos os membros presentes. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12 horas e 20 minutos. Eu, Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt, Secretária do Comitê de Investimentos, lavrei a presente ata que vai assinada por todos os membros presentes.

\*\*\*\*\*

**Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt**

**Cristiano Augusto de Oliveira Leão**

**Verônica Soares Geraldi**
