

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 07/2023 – 27/06/2023
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Às 15 horas e 30 minutos do dia 27 de junho 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 maio de 2023; 4. Análise e Decisões de Movimentações; 5. Minuta da Política de Credenciamento; 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 previamente informados 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 247/2023**, referente ao credenciamento da instituição BANCO BTG PACTUAL – CNPJ: 30.306.294/0001-45. **B) Processo 248/2023**, referente ao credenciamento da instituição BTG PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – CNPJ: 43.815.158/0001-22. **C) Processo 250/2023**, referente ao credenciamento da instituição OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. – CNPJ: 07.250.864/0001-00 e do fundo OCCAM FIC FIA – CNPJ: 11.628.883/0001-03. **D) Processo 251/2023**, referente ao credenciamento da instituição QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA. CNPJ: 07.250.864/0001-00. **E) Processo 666/202**, referente ao credenciamento do fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA – CNPJ: 37.569.846/0001-57. **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 maio 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 maio de 2023 a carteira de investimentos do IPREF performou 1,68%, enquanto a meta atuarial para o período foi de 0,62% obtendo um resultado 1,07% em relação a meta mensal. No acumulado do ano a carteira de investimentos do IPREF performou 4,817%, enquanto a meta atuarial para o mesmo período foi de 4,93%, estando a carteira do IPREF -0,12%. 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, a sra. Verônica informa que os fundos REITS US DOLAR FIC FI AÇÕES BDR NIVEL I e MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO se encontram em situação de desenquadramento PASSIVO. Os membros do comitê iniciam análise do fundo AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA e faz comparativo com o fundo CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE AÇÕES em janelas de tempo de 36, 24 e 12 meses, onde o fundo AZ Quest apresenta melhor performance e índice Sharp. Levado à votação, os integrantes do comitê decidem, por unanimidade, aplicar R\$5.000.000,00 no fundo AZ Quest Bayes Sistemático. Em seguida realiza-se comparativo entre os fundos ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIVADO, BNP MATCH DI FI REFERENCIADO CP e FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO - em janelas de 36, 24 e 12 meses - e devido ao resultado da análise comparativa, onde o fundo BNP Match DI FI Referenciado CP tem maior índice Sharpe, fica decidido, por unanimidade, aplicar R\$21.000.000,00 no fundo BNP Match DI FI Referenciado CP. O servidor Cristiano sugere aplicar o valor restante disponível - R\$ 20.000.000,00 – no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM e os demais membros concordam com a proposta. Na sequência é decidido manter no fundo Bradesco FI RF Referenciado DI Premium reserva de capital equivalente a 40% do valor total comprometido a ser aplicado nos Fundos de Investimentos em Participações - FIP (aproximadamente R\$ 49.000.000,00) para atender as chamadas de capital, tendo em vista que o prazo para realizar a operação é curto e pode não coincidir com a entrada de recursos das contribuições previdenciárias, bem como com as reuniões do comitê de investimentos. A servidora Verônica informa que no dia 15 de junho de 2023 houve a 2ª chamada de capital do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA no valor de R\$ 533.333,35 (quinhentos e trinta e três mil trezentos e trinta e três reais e trinta e cinco centavos)

e que esse valor foi resgatado do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO (80500-9). **Item 4 da Pauta: Análise e Decisões de Movimentações.** Foi apresentado saldo disponível para aplicação de R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) referente às receitas de contribuições previdenciárias do plano previdenciário, no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO, conta 80.500-9. 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, os membros do comitê de investimentos resolvem realizar as seguintes movimentações na carteira: **A).** Resgatar R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco 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 o valor total do fundo MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO, CNPJ: 19.488.768/0001-84 – aproximadamente R\$ 21.190.000,00 (vinte e um milhões cento e noventa mil reais). **C).** Aplicar R\$ R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM – CNPJ: 03.399.411/0001-90, considerando que o fundo está atrelado à taxa DI que no momento está entregando rentabilidade acima da meta atuarial. **D).** Aplicar valor total resgatado do fundo MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO, CNPJ: 19.488.768/0001-84 – aproximadamente R\$ 21.190.000,00 (vinte e um milhões cento e noventa mil reais), no fundo BNP MATCH DI FI REFERENCIADO CP – CNPJ: 09.636.393/0001-07, considerando que o fundo está atrelado à taxa DI que no momento está entregando rentabilidade acima da meta atuarial. **E).** Aplicar R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no fundo AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA – CNPJ: 37.569.846/0001-57, tendo em vista a expectativa de corte na taxa Selic nos próximos meses, o que indica um momento de mercado ideal para iniciar, gradativamente, aportes na renda variável, além de que, o fundo apresenta melhor desempenho comparado aos fundos de valor presentes na carteira do Ipref. **Item 5 da Pauta: Minuta da Política de Credenciamento.** Inicia-se a leitura e análise da Política de Credenciamento. Após, os membros aprovam o texto do documento em questão. **Item 6 da Pauta: Reuniões Instituições/Distribuidores.** Os membros do comitê de investimentos do IPREF receberam, no mês de maio/junho, na sede do IPREF a seguinte instituições/distribuidores conforme segue: **1).** No dia 30 de maio de 2023, o sr. Elder Andrade (Western) realizou apresentação de fundos renda fixa, multimercado e ações. Fez explanação sobre cenário econômico e carteira administrada. **2).** No dia 02 de junho de 2023, o sr. Edmilson Alves (Banco Safra) que realizou explanação do fundo SAFRA AÇÕES LIVRE,

