

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 02/2025 – 04/02/2025
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Às 10 horas e 25 minutos do dia 04 de fevereiro de 2025, 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, Cláudia de França Nunes, Joel Soares de Barros e Verônica Soares Geraldi. Registra-se ausência justificada da servidora Andréia Aparecida Ciscoto Bitencourt por motivo de demandas urgentes no setor. Registra-se que em virtude de conflitos de agenda, a reunião teve sua data alterada do dia 03 para o dia 04 de fevereiro com concordância dos integrantes do comitê. Verificado o *quórum* suficiente inicia-se a reunião com a apresentação da pauta: 1. Credenciamentos; 2. Indicadores Econômicos; 3. Relatório Consolidado de Investimentos do mês de dezembro de 2024; 4. Análise e Decisões de Movimentações; 5. Minuta do regimento do Comitê de Investimentos; 6. Sugestão de alterações na Política de Investimentos; 7. Reuniões com Instituições. 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: Credenciamentos**. O seguinte processo digital de credenciamento foi previamente informado por via digital aos membros do comitê de investimentos, bem como ao presidente, a fim de que pudesse ser analisado antecipadamente à data da reunião: **Processo 1150/2024**, referente ao credenciamento do fundo MAG GLOBAL EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR. – CNPJ: 38.001.966/0001-16, devido ao fato de que o fundo mudou de nome e de instituição gestora. Os membros do comitê decidem pela aprovação do credenciamento do fundo. Além disso, os membros do comitê deliberam sobre os fundos de investimento apresentados nas reuniões realizadas com instituições financeiras. Dentre os fundos apresentados, o comitê demonstra interesse em credenciar os fundos ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS, MAG FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM CRÉDITO PRIVADO e MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE, por serem fundos que possuem estratégias interessantes para a carteira do Instituto. Os processos de credenciamento desses fundos serão elaborados para serem analisados em reunião futura do comitê. **Item 2: Indicadores Econômicos**. A 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: Relatório Consolidado de Investimentos do mês de dezembro 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 servidora Verônica apresenta os principais dados do relatório. No mês de dezembro de 2024 a carteira de investimentos do IPREF performou 0,13% negativo, enquanto a meta atuarial para o período foi de 0,93% positivo, resultando em um desempenho negativo de 1,06% em relação à meta mensal. No acumulado do ano a carteira de investimentos do IPREF obteve performance de 8,96% positivo, enquanto a meta atuarial para o ano foi de 10,09% positivo, ficando a carteira do IPREF 1,13% abaixo 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, houve desenquadramento no artigo 7º, I, alínea b, referente a fundos 100% Títulos Públicos. **Item 4: Análise e Decisões de Movimentações.** Foi apresentado saldo disponível para aplicação de R\$ 53.000.000,00 (cinquenta e três milhões de reais), referente às receitas de contribuições previdenciárias do plano previdenciário, nas aplicações de caixa BB PREVID FLUXO RF, conta 80.500-9. Inicia-se a deliberação sobre as movimentações a serem realizadas. A servidora Verônica sugere usar a maior parte dos recursos disponíveis para aplicação na compra de Títulos Públicos e aplicar uma pequena parte em fundos de renda variável. Os demais membros concordam com a sugestão apresentada. Em seguida, os membros deliberam sobre em quais fundos de renda variável o comitê investirá. A servidora Verônica sugere investir em fundos de investimento no exterior, pois os fundos desse segmento possuem uma tendência de bom desempenho no longo prazo e os fundos que estão na carteira do Instituto mostraram um desempenho muito bom no ano de 2024. O servidor Joel sugere aplicações nos fundos ACCESS USA COMPANIES FIA – INVESTIMENTO NO EXTERIOR e BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI. Os demais membros do comitê concordam com a sugestão. A servidora Verônica sugere ao comitê a revogação da decisão tomada na reunião do dia 26 de novembro de 2024 de aplicar os recursos para a compra de títulos públicos no fundo PLURAL INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO até que a compra dos títulos públicos seja realizada, pois verificou que esse fundo pode incluir títulos NTN-B em sua carteira, o que pode fazer com que o fundo possa ter uma rentabilidade negativa devido a marcação a mercado que esses títulos podem sofrer. Os membros do comitê concordam com a sugestão. A servidora Verônica informa que os fundos XP INVESTOR

DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES e XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP continuam desenquadrados de forma passiva pelo fato da participação do Instituto no fundo estar acima do permitido pela legislação. Os membros do comitê concordam em continuar acompanhando esses fundos para verificar se o desenquadramento permanecerá, observando o prazo permitido pela legislação para manter fundos com desenquadramento passivo na carteira. Após a ciência dos valores disponíveis e considerando o estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado pela empresa LDB Consultoria Financeira Ltda. em 12/11/2024, bem como a atual Política de Investimentos, os membros do comitê de investimentos resolvem realizar as seguintes movimentações na carteira: **A)** Resgatar R\$ 53.000.000,00 (cinquenta e três milhões de reais) das aplicações de caixa BB PREV RF FLUXO FIC - CNPJ: 13.077.415/0001-05 vinculado à conta corrente 80.500-9 agência 4770-8. **B)** Aplicar aproximadamente R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) na compra de títulos NTN-B com rentabilidade de no mínimo 100% da meta atuarial (IPCA + 5,04%) e vencimentos indicados no ALM. **C)** Aplicar R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) no fundo ACCESS USA COMPANIES FIA – INVESTIMENTO NO EXTERIOR – CNPJ 11.147.668/0001-82. **D)** Aplicar R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) no fundo BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI – CNPJ 17.431.816/0001-72. **Item 5: Minuta do regimento do Comitê de Investimentos.** A minuta de sugestão de alterações do Regimento do Comitê de Investimentos foi previamente disponibilizada aos membros do comitê. A servidora Alessandra sugere ao comitê que seja marcada uma reunião extraordinária para tratar apenas desse assunto. Os demais membros do comitê concordam com a sugestão e em comum acordo marcam uma reunião extraordinária para o dia 10 de fevereiro de 2025. **6. Sugestão de alterações na Política de Investimentos.** Considerando que o IPREF adquiriu a certificação do Pró Gestão Nível III, a servidora Verônica sugere algumas alterações na Política de Investimentos de 2025 em relação aos limites de aplicações dos recursos do Instituto em alguns ativos da carteira. O comitê delibera a respeito das sugestões feitas e decide favoravelmente às alterações sugeridas. Registra-se que as propostas de alterações decididas pelo comitê serão submetidas ao Conselho Administrativo do Instituto para análise e deliberação. **Item 7. Reuniões com Instituições.** Os membros do comitê de investimentos do IPREF receberam, nos meses de janeiro e fevereiro, na sede do IPREF, as seguintes instituições conforme seguem: **1).** No dia 17 de janeiro de 2025, a sra. Priscila Navarro e sr. João Martinussi, representantes da GRID Investimentos, e sr. Bruno Horovitz, representante da Icatu Vanguarda, os quais explanaram a respeito da instituição Icatu Vanguarda, destacando sua história e em quais mercados atua, apresentaram o fundo Icatu Vanguarda Dividendos FIA,

