



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

ATA DA 22ª. REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO VICENTE

Aos 15 (quinze) dias do mês de fevereiro do ano de 2023 (dois mil e vinte e três), às 15:00 (quinze) horas, na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente (IPRESV), reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, Srs. Marcelo Menegatti dos Santos Cruz, Paolo Brígido da Fonseca, Rubens Romão Fagundes e as Sras. Thatiana Teixeira e Carla Cozzetti. Esta reunião extraordinária foi previamente convocada pelo Presidente do Comitê, Sr. Marcelo Menegatti, conforme ata nº 39, para tratar exclusivamente sobre o futuro dos fundos do portfólio do IPRESV que estão apresentando rentabilidade negativa, tais como os fundos de investimentos no exterior, porém aproveitamos para tratar também de outros assuntos de interesse deste Comitê, tendo em vista que a próxima reunião programada está agendada somente para o dia 25/04/2023.

Abertos os trabalhos, os membros analisaram o encerramento do ano de 2022 da carteira de investimentos do IPRESV e constataram que os fundos de investimentos no exterior apresentaram uma perda de 43,22% no período, em consequência dos motivos já elencados nas atas anteriores, bem como nos relatórios de investimentos mensais. Porém, apesar da grande perda no ano anterior, no mês de janeiro de 2023, estes ativos já apresentaram uma boa rentabilidade e na visão dos analistas tendem a continuar performando positivamente ao longo deste ano, considerando a desaceleração nos indicadores das inflações americana e da zona do Euro, podendo tornar mais atrativa a renda variável com uma migração de investidores que estão aproveitando as altas taxas de juros para esta classe de ativos, o que valorizaria estes produtos. Sendo assim, os membros do Comitê concordaram que ainda não é o momento de se fazer quaisquer desinvestimentos nestes fundos, pois poderíamos estar perdendo a recuperação desses ativos. Continuaremos analisando profundamente o cenário externo para futuras decisões a respeito dessas posições, inclusive com reuniões já agendadas com algumas Assets e analistas do mercado financeiro para avaliação do mercado doméstico e externo.

Aproveitando o encontro de todos, o Sr. Paolo, Coordenador de Investimentos, sugeriu aos membros do Comitê que fosse apresentado ao Conselho de Administração um fundo de investimentos do ITAÚ, do segmento de renda fixa, o ITAÚ Global Dinâmico. Considerando que este fundo tem uma estratégia parecida com a do ITAÚ Alocação Dinâmica que já compõem a carteira do IPRESV, porém apresentando um histórico de rentabilidade melhor, entregando 113,99% do CDI desde seu início, os



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

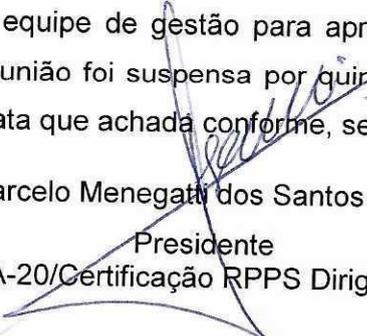


membros do Comitê entenderam ser conveniente transferir os recursos de um fundo para o outro. Sendo assim, isto será apresentado ao Conselho de Administração.

Os membros também decidiram permanecer com a compra de Títulos Públicos com vértices mais longos, caso a taxa seja maior que 6%, respeitando o que foi proposto no Estudo de ALM de 2021. Quanto ao novo estudo de ALM e Solvência, foi determinado que a Coordenadoria de Investimentos iniciasse o processo de cotação com as empresas, a fim de que esse estudo seja elaborado no momento em que a Avaliação Atuarial estiver em posse do IPRESV, previsto para o mês de março de 2023.

A Sra. Carla, Diretora Financeira e de Investimentos, pediu a palavra para informar sobre a incorporação de um Fundo de Investimentos do Banco do Brasil. A mesma explicou que o Fundo que compunha o portfólio do IPRESV, O BB Prev RF Alocação foi incorporado pelo BB Prev RF Retorno Total, no dia 12/12/2022. Desta forma, todo recurso do primeiro fundo foi realocado ao segundo fundo automaticamente. Em comunicado oficial, o Banco do Brasil informou que esta incorporação fez-se necessária para atender às novas exigências da resolução CMN nº 4.963/21. Foi aberto um processo administrativo interno no IPRESV, PA nº 127/2023, credenciando este novo fundo.

E por último, o Sr. Paolo informou que a Gestora de fundos de investimentos Queluz, publicou um comunicado, informando a parceria com a MOS – Gestora de recursos independentes, com a finalidade de recuperar o fundo Queluz Valor, que passou por uma situação de perda de capital, conforme explicado e registrado nas reuniões e atas anteriores. E ainda informou que no dia 28/02/2023 haverá uma reunião virtual com a nova equipe de gestão para apresentação e novas informações. E não havendo nada mais a tratar, a reunião foi suspensa por quinze minutos, para elaboração desta ata. Reabertos os trabalhos, foi lida a ata que achada conforme, segue devidamente assinada.


Marcelo Menegatti dos Santos Cruz
Presidente
CPA-20/Certificação RPPS Dirigente III


Paulo Brígido da Fonseca
CGRPPS/ Certificação RPPS Dirigente III


Thatiana Teixeira
CPA-10/Certificação RPPS Comitê de Investimentos I


Rubens Romão Fagundes


Carla Cozzetti
CPA-10



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

ATA DA 22ª. REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO VICENTE

Aos 15 (quinze) dias do mês de fevereiro do ano de 2023 (dois mil e vinte e três), às 15:00 (quinze) horas, na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente (IPRESV), reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, Srs. Marcelo Menegatti dos Santos Cruz, Paolo Brígido da Fonseca, Rubens Romão Fagundes e as Sras. Thatiana Teixeira e Carla Cozzetti. Esta reunião extraordinária foi previamente convocada pelo Presidente do Comitê, Sr. Marcelo Menegatti, conforme ata nº 39, para tratar exclusivamente sobre o futuro dos fundos do portfólio do IPRESV que estão apresentando rentabilidade negativa, tais como os fundos de investimentos no exterior, porém aproveitamos para tratar também de outros assuntos de interesse deste Comitê, tendo em vista que a próxima reunião programada está agendada somente para o dia 25/04/2023.

Abertos os trabalhos, os membros analisaram o encerramento do ano de 2022 da carteira de investimentos do IPRESV e constataram que os fundos de investimentos no exterior apresentaram uma perda de 43,22% no período, em consequência dos motivos já elencados nas atas anteriores, bem como nos relatórios de investimentos mensais. Porém, apesar da grande perda no ano anterior, no mês de janeiro de 2023, estes ativos já apresentaram uma boa rentabilidade e na visão dos analistas tendem a continuar performando positivamente ao longo deste ano, considerando a desaceleração nos indicadores das inflações americana e da zona do Euro, podendo tornar mais atrativa a renda variável com uma migração de investidores que estão aproveitando as altas taxas de juros para esta classe de ativos, o que valorizaria estes produtos. Sendo assim, os membros do Comitê concordaram que ainda não é o momento de se fazer quaisquer desinvestimentos nestes fundos, pois poderíamos estar perdendo a recuperação desses ativos. Continuaremos analisando profundamente o cenário externo para futuras decisões a respeito dessas posições, inclusive com reuniões já agendadas com algumas Assets e analistas do mercado financeiro para avaliação do mercado doméstico e externo.

Aproveitando o encontro de todos, o Sr. Paolo, Coordenador de Investimentos, sugeriu aos membros do Comitê que fosse apresentado ao Conselho de Administração um fundo de investimentos do ITAÚ, do segmento de renda fixa, o ITAÚ Global Dinâmico. Considerando que este fundo tem uma estratégia parecida com a do ITAÚ Alocação Dinâmica que já compõem a carteira do IPRESV, porém apresentando um histórico de rentabilidade melhor, entregando 113,99% do CDI desde seu início, os



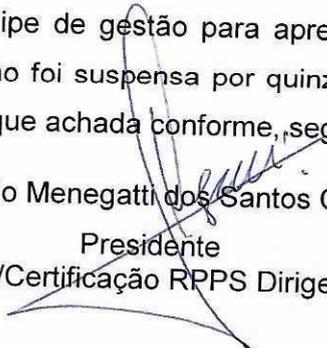
Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

membros do Comitê entenderam ser conveniente transferir os recursos de um fundo para o outro. Sendo assim, isto será apresentado ao Conselho de Administração.

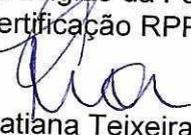
Os membros também decidiram permanecer com a compra de Títulos Públicos com vértices mais longos, caso a taxa seja maior que 6%, respeitando o que foi proposto no Estudo de ALM de 2021. Quanto ao novo estudo de ALM e Solvência, foi determinado que a Coordenadoria de Investimentos iniciasse o processo de cotação com as empresas, a fim de que esse estudo seja elaborado no momento em que a Avaliação Atuarial estiver em posse do IPRESV, previsto para o mês de março de 2023.

A Sra. Carla, Diretora Financeira e de Investimentos, pediu a palavra para informar sobre a incorporação de um Fundo de Investimentos do Banco do Brasil. A mesma explicou que o Fundo que compunha o portfólio do IPRESV, O BB Prev RF Alocação foi incorporado pelo BB Prev RF Retorno Total, no dia 12/12/2022. Desta forma, todo recurso do primeiro fundo foi realocado ao segundo fundo automaticamente. Em comunicado oficial, o Banco do Brasil informou que esta incorporação fez-se necessária para atender às novas exigências da resolução CMN nº 4.963/21. Foi aberto um processo administrativo interno no IPRESV, PA nº 127/2023, credenciando este novo fundo.

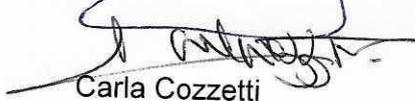
E por último, o Sr. Paolo informou que a Gestora de fundos de investimentos Queluz, publicou um comunicado, informando a parceria com a MOS – Gestora de recursos independentes, com a finalidade de recuperar o fundo Queluz Valor, que passou por uma situação de perda de capital, conforme explicado e registrado nas reuniões e atas anteriores. E ainda informou que no dia 28/02/2023 haverá uma reunião virtual com a nova equipe de gestão para apresentação e novas informações. E não havendo nada mais a tratar, a reunião foi suspensa por quinze minutos, para elaboração desta ata. Reabertos os trabalhos, foi lida a ata que achada conforme, segue devidamente assinada.


Marcelo Menegatti dos Santos Cruz
Presidente
CPA-20/Certificação RPPS Dirigente III


Paolo Brígido da Fonseca
CGRPPS/ Certificação RPPS Dirigente III


Thatiana Teixeira
CPA-10/Certificação RPPS Comitê de Investimentos I


Rubens Romão Fagundes


Carla Cozzetti
CPA-10