

**ATA DA 83ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO AMERIPREV  
REALIZADA NO DIA 24/10/2024**

Aos vinte e quatro dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala de reuniões do Setor de Protocolo da Prefeitura, localizada à Avenida Brasil, 85, Jardim Girassol, Americana, São Paulo, às nove horas, reuniram-se para a 83ª Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Americana – AMERIPREV os seguintes membros: o Superintendente e Presidente do Comitê de Investimentos Sr. Erich Hetzl Junior, a Chefe de Finanças e Vice-Presidente do Comitê Sra. Roseane Martins Madureira Ferreira, os membros servidores efetivos: Srs. Vivian Cristina Lafolga Ruiz, Anderson Natel Ferreira e Aryelly de Paula Bedin Brochado. Também participaram da reunião os Srs. Vitor Pavan e Simone Lopes da consultoria Crédito e Mercado com objetivo de apresentar os resultados do estudo ALM – Asset Liability Management. O Sr. Vitor iniciou detalhando as informações teóricas do estudo e destacando os pontos positivos em relação a diversificação, riscos de liquidez e crédito, VaR e classificação de risco da carteira do Ameriprev, cuja maioria possui Rating AAA. Explanou sobre as análises realizadas considerando a base dos dados cadastrais, bem como valor de ativo e passivo. Falou sobre a teoria da fronteira eficiente de Markowitz, onde são criadas carteiras ideais considerando melhor Risco e Retorno, e destacou que a posição da carteira do Ameriprev está bem próxima à ideal apresentada. Por fim, apresentou uma tabela com estratégias de alocação a serem consideradas pelo Comitê de Investimentos, levando em conta o vencimento das aplicações. Sendo esse o principal objetivo do estudo, a união entre ativo e passivo visa garantir disponibilidade de recursos para pagamento dos benefícios futuros. Finalizada a apresentação e sanadas as dúvidas, o Comitê de Investimentos passou à segunda etapa da reunião. A Sra. Roseane comentou que havia disponível para novas aplicações o valor de R\$ 1.600.000,00. Em discussão, ficou decidido em aumentar a estratégia em fundos de créditos privados, pois são ótimas opções de investimentos em cenário de taxa de juros alta. Considerando que o fundo já existente na carteira apresenta retorno expressivo, o Comitê deliberou por unanimidade aplicar o montante dos recursos novos no fundo BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP, CNPJ: 44.961.198/0001-45. Também com objetivo de melhorar

a performance da carteira, foi estudada a possibilidade de realocação entre fundos da Renda Variável. No relatório comparativo disponível na plataforma da consultoria Crédito e Mercado, foi observado que o fundo de ações do Banco do Brasil apresentava menor desempenho em relação aos demais da carteira. Considerando tal constatação e com objetivo de manter a posição em renda variável, o Comitê deliberou em realizar as seguintes movimentações: RESGATE TOTAL do fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES, CNPJ: 18.270.783/0001-99, em torno de R\$ 6.200.000,00, direcionando R\$ 500.000,00 para o fundo SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES, CNPJ: 08.336.054/0001-34, R\$ 2.800.000,00 para GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, CNPJ: 38.280.883/0001-03 e o saldo remanescente, um pouco mais de R\$ 2.900.000,00, aplicar no fundo TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, CNPJ: 39.346.123/0001-14. A Sra. Roseane comentou que para as duas últimas aplicações seria necessário aguardar a renovação do credenciamento das administradoras que já estavam em andamento. Em comum acordo então, decidiram em aplicar temporariamente o recurso no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP, CNPJ: 13.077.418/0001-49, para depois de finalizado o credenciamento, realocar para os fundos de ações definidos. Também foi comentado que no mês de novembro haveria pagamento de cupom de juros dos fundos vértices vencimentos ímpares, portanto seria interessante já deixar deliberado o destino do recurso. Em comum acordo ficou decidido em também encaminhar o recurso para o BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP, CNPJ: 13.077.418/0001-49 para deliberarem com mais calma a realocação do recurso na reunião de novembro. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às onze horas e trinta minutos. A presente ata foi lavrada por mim, Roseane Martins Madureira Ferreira, e assinada por todos os membros do Comitê de Investimentos acima nominados e referenciados.

1. Erich Hetzl Junior
2. Roseane Martins Madureira Ferreira
3. Vivian Cristina Lafolga Ruiz

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS



4. Anderson Natel Ferreira

5. Aryelly de Paula Bedin Brochado

Ano Venc.	2026	2027	2028	2030	2032	2035	2040	2045
% Alocação	2,82%	2,76%	2,71%	2,69%	2,62%	2,49%	2,27%	1,88%
Valor Alocado	6.845.250,34	6.688.424,12	6.579.247,65	6.529.445,37	6.365.826,31	6.041.108,30	5.514.868,44	4.556.518,19
Qt.	1600	1537	1537	1510	1474	1377	1269	1045
PU	4.278,32	4.350,55	4.281,19	4.324,47	4.320,15	4.386,00	4.345,12	4.358,24
Tx	6,580%	6,379%	6,309%	6,030%	6,040%	6,038%	5,980%	6,092%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,21%	41,96%	0,63%	22,50%	52,98%	86,40%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-1,11%	35,25%	2,07%	20,15%	45,21%	61,83%	8,07%	13,77%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-0,32%	40,56%	0,75%	22,25%	51,31%	81,77%	8,93%	15,69%
Ibovespa (Benchmark)	-3,08%	-1,77%	6,38%	2,90%	13,08%	19,79%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,08%	1,36%	3,49%	2,02%	13,20%	13,42%	2,71%	6,79%
SANTANDER DIVIDENDOS FIAÇÕES	-0,54%	4,57%	8,55%	8,07%	19,51%	35,71%	4,96%	11,23%
SICREDI PETROBRAS FIAÇÕES	-8,20%	9,94%	-2,62%	9,81%	22,15%	93,45%	7,75%	26,72%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,07%	-0,87%	5,02%	-3,64%	11,55%	32,93%	6,54%	14,57%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	-2,49%	-4,99%	4,82%	0,49%	7,22%	12,41%	5,33%	12,35%