



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU – FUNPREV

CNPJ 46.139.960/0001-38
Rua Rio Branco nº 19-31 – CEP 17014-037 – Bauru – SP
Fone: (14) 3009-5500



ATA DE REUNIÃO CONJUNTA Nº 04/2022
REUNIÃO ORDINÁRIA N.º 03/2022 COMITÊ DE INVESTIMENTOS
REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA N.º 03/2022 CONSELHO CURADOR
REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA N.º 03/2022 CONSELHO FISCAL

Data	17 de fevereiro de 2022	Horário (Início - Término)	09h – 12h
Membros		Função	
Márcia Araújo dos Reis de Oliveira	Presidente do Comitê de Investimentos		
Diogo Nunes Pereira	Secretário do Comitê de Investimentos		
Alexandre Frutuoso da Costa	Membro do Comitê de Investimentos		
Gilson Gimenes Campos	Membro do Comitê de Investimentos		
Antônio Carlos Batista Martinez	Membro do Comitê de Investimentos		
Donizete do C. dos Santos	Presidente da FUNPREV		
Luiz Gustavo P. Macedo	Economista da FUNPREV		
David José França	Presidente do Conselho Curador		
Ana Ligia Correa Conceição	Secretária do Conselho Curador		
José Ricardo Ortolani	Membro do Conselho Curador		
José Aparecido dos Santos	Membro do Conselho Curador		
Gabriela Lucarelli Rocha	Membro do Conselho Curador		
Sérgio Ricardo Correa Alberto	Membro do Conselho Curador		
Soraya de Góes	Presidente do Conselho Fiscal		
Lucas Chasseraux Tauil	Secretário do Conselho Fiscal		
Cristiane Nunes Pereira dos Santos	Membro do Conselho Fiscal		
Elson Reis	Membro do Conselho Fiscal		
Michele Carla Ribeiro Correa	Membro do Conselho Fiscal		
Eduardo Telles de Lima Rala	Procurador Jurídico da Funprev		
Michel Rodrigo Camargo	Procurador Jurídico da Funprev		
Assuntos discutidos na reunião ordinária presidida pela Sra. Márcia Araújo dos Reis de Oliveira e secretariada pelo Sr. Diogo Nunes Pereira			
01)	O Comitê registra a realização de reunião híbrida seguindo os protocolos sanitários. A foi iniciada às 09h00 e ocorreu por meio do Microsoft Teams por meio do link https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_YjE4MGM1YmEtNmI3ZC00YWJkLWI2YWYtOGQyZmZiZmM5ZDU5%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%22964cad39-c9ce-4e53-b3d3-cc86ef0cacd1%22%2c%22Oid%22%3a%22321f4521-8881-4271-8254-e129f8c731d1%22%7d . Registra-se a ausência do Sr. Rubens Roberto Rodrigues de Souza, membro do Conselho Fiscal. A Presidente do Conselho		



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU – FUNPREV

CNPJ 46.139.960/0001-38
Rua Rio Branco nº 19-31 – CEP 17014-037 – Bauru – SP
Fone: (14) 3009-5500



	Fiscal informou que a ausência foi comunicada previamente e que irá apresentar documento justificativo.
02)	<p>Processo 3076/2012 – FIP Caixa Incorporação Imobiliária, o Presidente da Funprev deu início a reunião esclarecendo os motivos da realização da reunião conjunta e passou a palavra ao secretário do comitê que fez a leitura das tramitações do processo a partir de dezembro/2021. Após, foi dada a palavra ao economista responsável pelo Núcleo de Investimentos que fez as suas considerações. Durante a reunião foi dada a palavra aos membros do Comitê de Investimentos, da Procuradoria Jurídica e dos Conselho Curador e Fiscal para que se manifestassem sobre o andamento do processo e as providências eventualmente cabíveis. Ao final da discussão, foram estabelecidas as seguintes providências:</p> <ul style="list-style-type: none">A) Instruir o processo e juntar aos autos o parecer do Comitê de Termo de Compromisso da Comissão de Valores Mobiliários referente ao Processo Administrativo Sancionador que envolve fundos de participações geridos pela Caixa Econômica Federal e dar ciência à Presidência da Funprev, Núcleo de Gerenciamento de Investimentos, Procuradoria Geral, Comitê de Investimentos e aos Conselho Curador e Fiscal para leitura do parecer;B) Após a leitura do parecer, encaminhar ofício as associações de previdência, as quais a Funprev é filiada, e apresentar os questionamentos sobre a forma correta de consulta a ser apresentada à CVM e se existem eventuais providências ainda a serem adotadas a respeito do FIP;C) Encaminhar ofício à CVM nos moldes a serem definidos nas providências anteriores.
03)	Após as discussões sobre o processo do FIP Caixa Incorporação Imobiliária, permaneceram na reunião, os membros do Comitê de Investimentos para darem prosseguimento à pauta da reunião ordinária, o economista responsável pelo Núcleo de Investimentos e os conselheiros José Aparecido dos Santos e José Ricardo Ortolani pelo Conselho Curador e Cristiane Nunes Pereira dos Santos pelo Conselho Fiscal.
04)	Processo 547/2021 – Repasses mensais da Comprev em 2021 , o Comitê recebeu os autos e tomou ciência do montante creditado e aplicado no fundo BB Previdenciário IDKA IPCA 2A, em conta específica para créditos dessa natureza, referente ao repasse da competência 12/2021 da Comprev.
05)	Processo 1837/2021 – Política de Investimentos para 2022 , o Comitê recebeu os autos e tomou ciência do parecer elaborado pelo Núcleo de Investimentos, exarado às fls. 137/138, com sugestão de adequação aos limites da Política de Investimentos tendo em vista o entendimento da consultoria de investimentos referente à Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4963/2021. O Comitê acompanha as sugestões do Núcleo e encaminha ao Conselho Curador para deliberação.
06)	Processo 328/2022 – Amortização de cupons semestrais de juros dos fundos de vértices , o Comitê recebeu os autos e tomou ciência do parecer elaborado pelo Núcleo de Investimentos, exarado à fl. 02, com sugestão de destinos para aplicações dos recursos a serem amortizados referentes aos fundos de vértices que compõem a carteira da Funprev. O Comitê acompanha a sugestão do Núcleo em relação ao fundo sugerido no Banco do Brasil e acolhe a sugestão número 01 em relação ao fundo sugerido na Caixa Econômica Federal. O Comitê encaminha ao Conselho Curador para deliberação.
07)	Processo 2605/2021 – Monitoramento do mercado de renda variável , o Comitê recebeu os autos e tomou ciência do parecer elaborado pelo Núcleo de Investimentos, exarado às fls. 129/130, com sugestão de movimentação visando evitar novo



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU – FUNPREV

CNPJ 46.139.960/0001-38
Rua Rio Branco nº 19-31 – CEP 17014-037 – Bauru – SP
Fone: (14) 3009-5500



	<p>desenquadramento passivo no segmento de multimercado. O Comitê acompanha a sugestão do Núcleo de Investimentos de resgate de R\$ 3 milhões do fundo de investimento Vinci Valorem Multimercado e aplicação deste montante no fundo de investimento BB Global Select Equity Investimento no Exterior. O Comitê encaminha ao Conselho Curador para deliberação.</p>
08)	<p>Processo 329/2022 – Análise dos fundos de vértice do Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal, o Comitê recebeu os autos e tomou conhecimento do parecer elaborado pelo Núcleo de Investimentos, exarado às fls. 27/30, com sugestão de aplicação de R\$ 20.500.000,00 no fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IPCA 2023 tendo como origem o resgate no fundo BB Previdenciário IDKA IPCA 2 da conta Compreprev junto ao Banco do Brasil. Outra sugestão dada pelo Núcleo foi de aplicação de R\$ 7.700.000,00 no fundo Caixa Brasil 2030 II Títulos Públicos Renda Fixa. O Comitê acolhe parcialmente as sugestões do Núcleo de Investimentos, acompanhando a primeira sugestão e rejeitando a segunda sugestão. O Comitê pondera que, tendo em vista que a Funprev está em fase final de elaboração de regulamento que norteia o processo de compra de títulos públicos de forma direta, porém ainda não finalizado, não existe neste momento a possibilidade de aquisição direta. Sendo assim, a única forma de aproveitar a oportunidade das taxas atuais das NTN-B é a aquisição por meio de fundos. O Comitê avalia que o custo de oportunidade do fundo composto por títulos públicos federais com vencimento em agosto de 2023 é mais interessante pois, mesmo havendo cobrança de taxa de administração, inferior a média praticada no mercado e durante o período de pouco mais de um ano, a aplicação se torna vantajosa para o RPPS, pois garante o atingimento da meta atuarial, sobre montante aplicado, até o vencimento dos títulos. Já em relação ao fundo composto por títulos com vencimento em 2030, o Comitê entende ser mais vantajosa a aquisição de forma direta devido ao custo com taxa de administração se tornar elevado ao longo dos anos, mesmo com ativos que remuneram a meta atuarial. Sendo assim, o Comitê reitera a necessidade de agilizar o processo de compra de títulos de forma direta a fim de aproveitar a remuneração das NTN-B atualmente acima da meta atuarial.</p>
09)	<p>Encerrada a pauta, foi aberta a palavra aos presentes, tendo o economista Luiz Gustavo comunicado que a reunião com a empresa de consultoria será no dia 24/02/2022 e sugere estender o convite aos Conselho Curador e Fiscal.</p>
10)	<p>Após as discussões, não havendo mais assuntos a serem discutidos, a reunião foi encerrada às 12h.</p>