



IPREJAN
Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”
Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43; Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@iprejan.sp.gov.br



**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
IPREJAN – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE JANDIRA EM 02
DE SETEMBRO DE 2.024.**

Ata nº 036/2024

Ao segundo dia do mês de setembro de dois mil e vinte quatro, reuniram-se na sede do Iprejan — Instituto de Previdência Municipal de Jandira "Onício de Brito Vilas Boas", na Rua Henrique Dias, 433, Vila Anita Costa, Jandira/SP, os membros do Comitê de Investimentos, Reinaldo Nigro, Sérgio Wanderley Xavier Carneiro e Enzo Wilker Alves Félix, tendo como pauta: **(1) Videoconferência com Itaú;** **(2) Análise de fundos de investimentos.** **(1)** Começamos a reunião com uma videoconferência com o Srs. Fabio Pedro e Caique Cardoso, do Banco Itaú, para uma apresentação dos produtos de *ETFs – Exchange Traded Funds* que a instituição oferece. Foi nos apresentado dois fundos, o IT NOW DIVO11 e o IT NOW DIVD11 (Anexo I). A estratégia de alocação em investimentos referenciados, utilizando para isso os fundos de *ETF*, é algo que este Comitê vem abordando há um tempo, estando inclusive este posicionamento presente no Manual de Investimentos, visto que o fundo simplesmente replica uma carteira teórica criada, disponibilizada e revisada pela própria B3, que se propõe a seguir algum índice ou fator de investimento específico. O ativo DIVO11 já tem aprovação para investimento pelo Conselho Deliberativo, conforme a Recomendação II – C, do Processo Decisório de Monitoramento do 1º Quadrimestre. **(2)** Prosseguindo com as análises de fundos, foi realizado a análise do fundo Próprio Capital FIA (Anexo II), distribuído pelo Assessor de Investimentos O Patriarca. Foram visualizadas as informações regulamentares do fundo, como o patrimônio líquido e suas médias de 12, 36, 48 e 60 meses; os prazos de cotização de compra, resgate e o de liquidação do resgate; a quantia de investimento inicial e movimentação mínimos; as taxas que o fundo cobra; a distribuição percentual entre os segmentos de clientes e as visualizações de rentabilidade em janelas acumuladas de períodos de 5 anos agrupadas e individualizadas. Observou-se que nas janelas móveis de todos dos períodos de



IPREJAN
Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43; Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@iprejan.sp.gov.br



2, 3 e 5 anos, o fundo alcançou poucas vezes resultados acima do benchmark da carteira teórica de renda variável do Manual de investimentos, tendo essa performance positiva apenas em 38, 42 e 28% das janelas, respectivamente. Sendo que nos últimos 2 anos a performance em todas as janelas tem sido pior do que o índice. Portanto, não se recomenda o investimento no fundo. Com mais ninguém querendo fazer uso da palavra, eu, Enzo Wilker Alves Félix, lavrei a presente ata, que após lida e aprovada vai assinada por todos os membros do Comitê.

Reinaldo Nigro – Presidente _____

Sérgio Wanderley Xavier Carneiro – Membro _____

Enzo Wilker Alves Félix – Membro _____