



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI
ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150
Tel.: (11) 4144-6752

COMITÊ DE INVESTIMENTOS –

**FUNDO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVI – ITAPEVIPREV –
CNPJ: 11.377.303/0001-44**

ATA Nº13/2024 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos Quatorze Dias do Mês de Novembro de 2024 às 10:00 00 na sala reunião do Fundo de Previdência do Município de Itapevi, na Rua Geraldo Vasques, 112 – Vila Nova Itapevi- SP, reuniram-se os **dois** membros do Comitê de investimentos deste Fundo, conforme decreto Municipal que alterou o Comitê de número 5.394 de 14 de Agosto de 2018 alterando dispositivos do decreto 5297 de 14 de novembro de 2017 que define a estrutura, a composição e o funcionamento do Comitê de Investimentos do Fundo de Previdência do Município de Itapevi – ITAPEVIPREV - Decreta Art. 1 – Ficam alterados os incisos I e III do artigo 5º do Decreto número 5.297 de 14 de Novembro de 2017 que passam a vigorar com a seguinte composição Artigo 5 , inciso I - **Antonio Carlos de Oliveira** RG 17.911.770-1 CPF 088.827.188-32 Gestor de Investimentos – Servidor Comissionado; artigo 5 inciso III - **Lucas Chalupe Coelho de Almeida** RG 43.846.078 CPF 369.108.498-25 Chefe de Gabinete Servidor Comissionado Artigo 2. Este Decreto entra em vigor na data de sua publicação, revogando-se as disposições em contrário. Publicado, no Diário Oficial do Município de Itapevi, afixado no lugar de costume e registrado em livro próprio, na Prefeitura do Município de Itapevi aos 14 de Agosto de 2018. Publicado em Diário Oficial ano 10 número 556 Itapevi, 04 de Agosto de 2018 e **Sra. Edna Aparecida de Almeida Santos, ausente férias.** O Gestor de Investimentos Sr. Antonio Carlos de Oliveira presidirá este Comitê de Investimentos e Iniciou-se, com essa composição, a referida reunião para atendimento a pauta do dia: **Alocações, Transferência de Recursos Caixa Econômica Federal, Banco Bradesco S/A, Banco Itaú Unibanco S/A, Banco Santander Brasil S/A, E Caixa Econômica Federal.**

Entende-se como participação do processo decisório avaliar a conveniência e adequação dos investimentos, monitorar o grau de risco dos investimentos, observar que a rentabilidade dos recursos estejam de



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI
ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150
Tel.: (11) 4144-6752

acordo com o nível de risco assumido pelo Fundo de Previdência do Município de Itapevi, garantir a gestão ética e transparente dos recursos, garantir a execução dos processos internos e externos voltados para investimentos e garantir que alocação estratégica dos recursos estejam em consonância com os estudos técnicos que tem como a perspectiva de captura de melhores retornos e comprimento de nossos compromissos com a finalidade, ou com estimativa, perspectiva de fechamento superior a nossa meta estabelecida pela nossa Política de Investimentos.

A estratégia que utilizamos para efeito de alocações, aportes, desinvestimentos ou propriamente investimentos de recursos é a **carteira eficiente de Markowitz**. Onde vemos o conjunto de carteiras de investimentos **que oferecem a máxima taxa de retorno para um determinado nível de risco** ou o **mínimo nível de risco para uma determinada taxa de retorno**. A carteira eficiente é formada pela tangência da linha de orçamento do investidor com a fronteira eficiente.

A fronteira eficiente é um gráfico, que mostra todas as combinações possíveis de risco e retorno para um determinado conjunto de ativos. **A forma da fronteira eficiente é determinada pela correlação entre os retornos dos ativos**. Se os retornos dos ativos forem perfeitamente correlacionados, a fronteira eficiente será uma linha reta. Se os retornos dos ativos forem não correlacionados, a fronteira eficiente será uma curva parabólica.

A linha de orçamento do investidor é uma linha reta, que mostra todas as combinações possíveis de risco e retorno que estão disponíveis para o investidor. A inclinação da linha de orçamento do investidor é determinada pela razão do preço de risco do ativo livre de risco para o preço de risco do mercado.

O ponto de tangência entre a linha de orçamento do investidor e a fronteira eficiente é a carteira eficiente. **Esta carteira oferece a melhor combinação possível de risco e retorno para o investidor**.



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752



Carteira eficiente de Markowitz

A carteira eficiente de Markowitz é um importante conceito em finanças. Ele é usado por investidores, para ajudá-los a construir carteiras que atendam aos seus objetivos de investimento.

Aqui estão alguns dos benefícios de usar a carteira eficiente de Markowitz:

- Pode ajudar os investidores a encontrar a melhor combinação possível de risco e retorno.
- Pode ajudar os investidores a diversificar suas carteiras e reduzir o risco.
- Pode ajudar os investidores a alcançar seus objetivos de investimento de forma mais eficiente.

No entanto, também existem algumas desvantagens em usar a carteira eficiente de Markowitz:

- Pode ser difícil estimar o retorno esperado e a variância dos ativos.
- Pode ser difícil determinar a correlação entre os retornos dos ativos.
- Pode ser difícil encontrar ativos que estejam na fronteira eficiente.



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI
ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150
Tel.: (11) 4144-6752

Apesar dessas desvantagens, a carteira eficiente de Markowitz é uma ferramenta valiosa que pode ser usada por investidores para ajudá-los a construir carteiras que atendam aos seus objetivos de investimento.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 104 – Caixa Econômica Federal.

Debito: Agencia 1228 e Conta Corrente 06.062-2

Fundo/Resgate: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES

CNPJ: 14.508.643/0001-55

Valor: 5.000.000,00 (Cinco Milhões de Reais) Folha de Pagamento.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 237 – Banco Bradesco S/A.

Credito: Agencia 1253 e Conta Corrente 100.495-6

Fundo/Aplicação: BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

CNPJ: 13.397.466/0001-14.

Valor: 5.00.000,00 (Cinco Milhões de Reais) Folha de Pagamento.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 104 – Caixa Econômica Federal.

Debito: Agencia 1228 e Conta Corrente 06.062-2

Fundo/Resgate: CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA.

CNPJ: 50.658.938/0001-71

Valor: VALOR TOTAL.



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 104 – Caixa Econômica Federal.

Credito: Agencia 1228 e Conta Corrente 06.062-2

Fundo/Aplicação: CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP.

CNPJ: 03.737.206/0001-97

Valor: VALOR TOTAL.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 033 – Banco Santander Brasil S/A.

Debito: Agencia 0348 e Conta Corrente 45001455-1

Fundo/Resgate: SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

CNPJ: 26.507.132/0001-06

Valor: VALOR TOTAL.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 033 – Banco Santander Brasil S/A..

Credito: Agencia 0348 e Conta Corrente 45001455-1

Fundo/Aplicação: SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 02.224.354/0001-45

Valor: VALOR TOTAL.



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 341 – Itaú Unibanco S/A.

Debito: Agencia 7373 e Conta Corrente 37357-5

Fundo/Resgate: ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF
CIC RENDA FIXA

CNPJ: 21.838.150/0001-49

Valor: VALOR TOTAL.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 341 – Itaú Unibanco S/A.

Credito: Agencia 7373 e Conta Corrente 37357-5

Fundo/Aplicação: ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 09.093.883/0001-04

Valor: VALOR TOTAL.

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 033 – Banco Santander Brasil S/A.

Debito: Agencia 0348 e Conta Corrente 45001455-1

Fundo/Resgate: SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

CNPJ: 56.051.304/0001-32

Valor: 2.938.767,08 – Pagamento de Cupons – Amortização de Juros-



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 033 – Banco Santander Brasil S/A..

Credito: Agencia 0348 e Conta Corrente 45001455-1

Fundo/Aplicação: SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 02.224.354/0001-45

Valor: 2.938.767,08 – Pagamento de Cupons – Amortização de Juros-

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 341 – Itaú Unibanco S/A.

Debito: Agencia 7373 e Conta Corrente 37357-5

Fundo/Resgate: ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CNPJ: 21.838.150/0001-49

Valor: VALOR TOTAL CUPONS DE JUROS – AMORTIZAÇÃO DE JUROS -

Razão Social: Fundo de Previdência do Município de Itapevi – Itapeviprev.

Banco: 341 – Itaú Unibanco S/A.

Credito: Agencia 7373 e Conta Corrente 37357-5

Fundo/Aplicação: ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 09.093.883/0001-04

Valor: VALOR TOTAL CUPONS DE JUROS – AMORTIZAÇÃO DE JUROS –



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752

ANTONIO CARLOS DE OLIVEIRA

Gestor de Investimentos

Membros:

LUCAS CHALUPE COELHO DE ALMEIDA

Chefe de Gabinete

EDNA APARECIDA DE ALMEIDA SANTOS

Diretora de Departamento de Benefícios – Ausente Férias

ITAPEVI, 14 de Novembro de 2024.

ATA ORDINÁRIA Nº13/2024 COMITÊ DE INVESTIMENTOS



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPEVI

ITAPEVIPREV

Rua Geraldo Vasques, 112 – Nova Itapevi | Itapevi | São Paulo | CEP: 06694-150

Tel.: (11) 4144-6752

Ao Conselho de Administração do Fundo de Previdência do Município de Itapevi

ITAPEVIPREV

PARECER

Comitê de Investimentos – Itapeviprev

Em conformidade com o Decreto nº 5297 de novembro de 2017, alterado
Pelo Decreto nº 5394 de 14 de Agosto de 2018, este Comitê de Investimentos
Aprova a pauta acima citada.

Antônio Carlos de Oliveira
Gestor de Investimentos
Presidente

Membros:

LUCAS CHALUPE COELHO DE ALMEIDA

Chefe de Gabinete

EDNA APARECIDA DE ALMEIDA SANTOS

Diretora de Departamento de Benefícios – Ausente Férias

ATA ORDINÁRIA Nº13/2024 COMITÊ DE INVESTIMENTOS