



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA**  
**Comitê de Investimentos**  
**01/2025**

Às nove horas do dia dezessete de janeiro de dois mil e vinte e cinco, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Roque – SÃO ROQUE PREV localizada na Rua Marechal Deodoro da Fonseca, nº 119 – São Roque/SP, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos na presença dos membros assim nominados: **Bruno César Octávio Caparelli** – Diretor Presidente do SÃO ROQUE PREV, **Lisete de Fátima Oliveira** membro do Conselho Deliberativo, **Margareth Andreoli Pinto** - membro do conselho fiscal, e **Gabriela Agostinho** – Diretora Administrativa Financeira do SÃO ROQUE PREV. Foi designado para auxiliar nos trabalhos de secretaria o Sr. Bruno Caparelli. Pelo Diretor Presidente foi declarada aberta a reunião. Foi lida e aprovada a ata da última reunião;

**1) Resultados:** a) Apresentado o resultado de dezembro/24: a meta atuarial para o mês foi de 0,94%, o rendimento do mês foi de 0,34%, com retorno de R\$ 1.750.050,07, conseguindo **93,48% da meta atuarial anual**. O valor referente à Taxa de Administração terminou o mês com **R\$ 6.866.314,40**, obtendo um rendimento no mês de 0,78% com retorno acumulado em 2024 de R\$ 750.123,75. O patrimônio total do São Roque Prev encerrou o mês de dezembro com **R\$ 519.951.229,92**. b) Resultado da meta atuarial anual: Destacou-se que não foi alcançada a meta atuarial de 2024, que mediante a definição do IPCA/2024 em 4,83%, obteve-se como objetivo a meta de 10,24%; sendo que foi alcançado o resultado de rendimento anual correspondente a 9,57%. Pela Assessoria foram apresentados os cenários que culminaram com uma frustração do mercado no final do ano de 2024, especialmente no mês de dezembro, mediante a valorização do dólar, aumento da taxa básica de juros (com indicações de novos aumentos nas próximas reuniões do COPOM), cenários da política externa,

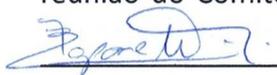
*June*  
*[Handwritten signatures]*

eleições americanas e outros fatores que foram determinantes para o não atingimento da meta, especialmente ante os reflexos diretos aos investimentos na categoria de renda variável. Apesar disso, a Assessoria informou que o Instituto figurou como o 8º em seu ranking de clientes que possuem o mesmo porte, parabenizando o trabalho realizado pelo Comitê no exercício de 2024.

**2) Cenários Futuros:** Mediante o cenário apresentado, o Comitê debateu e estudou os retornos de seus investimentos, momento em que se notou um cenário desfavorável aos investimentos vinculados aos índices IMA-B e IRF-M, conforme também apontado pela Assessoria, sugerindo-se uma diversificando quanto a estes investimentos. Em razão disso, estuda-se os resgates destes valores e a aplicação em outros segmentos e enquanto a análise desta diversificação não estiver definida, mantém-se os valores na “conta previdenciária” do Instituto para um rendimento seguro.

**3) Disponibilidades Financeiras:** A Diretora Administrativa destacou a comunicação de uma disponibilidade financeira comunicada pelo Banco BTG, em razão do vencimento de um investimento junto àquela instituição, bem como o retorno de valores do resgate do fundo TARPON, solicitado em outubro. Em razão disso, sugere-se o encaminhamento dos valores à conta perfil do Instituto, na mesma esteira do item anterior, até a definição de sua alocação, que se dará com o estudo dos fundos analisados pela Assessoria, bem como de sugestões recebidas pelo Diretor Presidente de outras entidades.

Ao final, assim restou DELIBERADO, APROVADO e HOMOLOGADO, por unanimidade do Comitê de Investimentos, todas as tratativas descritas no item 1, 2 e 3. Em tempo, fica designada para as 9h do dia 20 de fevereiro de 2025 a próxima reunião do Comitê na sede do SÃO ROQUE PREV. Nada mais havendo a constar, eu



**Bruno Cesar Octavio Caparelli**, lavrei a presente ata e segue



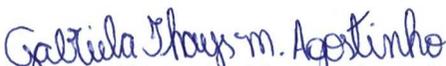


- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

assinada por mim e demais membros presentes, encerrando-se a reunião na mesma data às dez horas e trinta minutos. \_\_\_\_\_

  
**Margareth Andreoli Pinto**

  
**Lisete de Fátima Oliveira**

  
**Gabriela Thays de Moraes Agostino**

  
**Bruno Cesar Octavio Caparelli**

