

Ata da 16ª (Décima sexta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2022

Aos catorze dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e dois, às 14:00 h, na sede do Itupeva Previdência, na Rua Juliana de Oliveira Borges, 79, Parque das Vinhas, nesta Capital, reuniram-se os membros do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** do ITUPEVA PREVIDÊNCIA para **TRATATIVAS DE ASSUNTOS RELATIVOS A GESTÃO DE INVESTIMENTOS DO REFERIDO INSTITUTO**. Estiveram presentes os membros: a Presidente do Comitê de Investimentos, Juliane Bonamigo, a Secretária do Comitê de Investimentos, Vania Regina Pozzani de França, o membro eleito pelo Conselho Deliberativo, Débora Renata Del Gelmo, e, como convidada, Simone Lopes, representante da empresa Crédito & Mercado de Consultoria de Investimentos. A reunião iniciou com a seguinte pauta: **(1) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(2) CENÁRIO ECONÔMICO:** O mês de agosto foi marcado novamente por deflação no Brasil com fechamento do IPCA em -0,36% a queda no índice foi influenciada mais uma vez principalmente pela queda dos preços dos combustíveis, a queda ficou menor que a de julho, é o menor índice para um mês de agosto desde 1998. O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira fechou o mês de agosto com alta acumulada de 6,16% sendo destaque comparado aos demais benchmarks mundiais, com relação ao aumento de taxa de juros no Brasil a perspectiva é de que o ciclo de alta tenha chegado ao fim, diferente dos EUA e da Europa que estão no início do ciclo de alta de juros. Nos EUA os dados altos de inflação indicam que os juros terão que subir mais ainda neste ano, com isso vem ocorrendo a aversão ao risco com saída dos investidores da bolsa para investimentos em títulos públicos. Na China houve queda nos preços de commodities após divulgação de dados bem fracos de atividade. Ainda sobre cenário econômico o comitê teve acesso ao Panorama Econômico da Crédito & Mercado que está disponível na página <https://siru.com.br/plataforma/flip/panoramas/2022/08-Ago-2022.pdf>; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de agosto observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de agosto R\$ 134.647.555,65, o retorno da carteira foi positivo de 1,33% contra a meta de rentabilidade de 0,08%, a rentabilidade acumulada fechou o mês em 4,39% abaixo da meta de rentabilidade de 7,80%, no retorno financeiro a carteira acumula um valor de R\$ 5.138.632,48, a renda fixa teve uma boa performance, e os fundos de renda variável se beneficiaram com o aumento da bolsa e apresentaram um bom retorno, os fundos de investimento no exterior na sua maioria tiveram cota negativa devido as altas de juros nos EUA, a carteira atingiu no fechamento de agosto 56,37% da meta; **(4) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira está aderente a Política de Investimentos de 2022, e todos os fundos que compõem a carteira estão enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2022 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(5) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Foi apresentado o balancete de receitas e despesas de agosto com a evolução da execução do orçamento e todos os fundos de investimentos que fazem parte da carteira e que estão credenciados junto ao Itupeva Previdência, e o boletim de caixa de agosto com os dados atualizados dos fluxos de caixa; **(6) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Foi observado

pelo comitê a quantidade de fundos constante na carteira no total de 44 fundos de investimentos, dos quais alguns são com mesmo benchmark tendo como diferença só o administrador; **(7) CREDENCIAMENTO:** Foi apresentado a documentação enviada pela Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 27.652.684/0001-62 para fins de credenciamento junto ao Itupeva Previdência como distribuidor; **(8) APRESENTAÇÃO DE ASSET:** Foi informado pela diretora e pela secretária do comitê que o Instituto recebeu a visita do SR. Luiz Brenha da GRID Investimentos, na oportunidade foi demonstrado a apresentação da empresa e o portfólio de fundos distribuídos, o destaque maior no momento foi sobre fundos de renda fixa de crédito privado e de benchmark em IRF-M1+, pois não segmentos que ainda não fazem parte da carteira, sobre o fundo de crédito privado Icatu Vanguarda Inflação FI RF CP LP a análise da consultoria foi apresentada pela secretária do Comitê com o parecer desfavorável tendo em vista a análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo, foi ressaltado que a carteira do fundo se apresenta majoritariamente composta por títulos públicos, sendo assim não encontrou vantagem ocupar a margem para crédito privado com fundos que não tenham a carteira composta de acordo com sua estratégia. Com relação ao fundo Icatu Vanguarda Pré-fixado FI RF LP com benchmark IRF-M1+, foi analisado pelo comitê a rentabilidade usando o comparativo na plataforma da Crédito & Mercado, e o fundo está abaixo do fundo com mesmo segmento do Banco do Brasil e Caixa, ficando abaixo na janela de rentabilidade no ano, em 6, 12 e 24 meses. O comitê vem tentando diversificar a carteira e expandir os investimentos, porém ainda não foi possível; **(9) ALOCAÇÃO DE RECURSOS:** Foi informada pela Secretária do comitê a entrada dos próximos recursos disponíveis para aplicação, sendo aproximadamente R\$250.000,00 de parcelamentos e R\$ 2.000.000,00 de contribuição, foi sugerido pela Simone da Crédito & Mercado que acompanha também a sugestão dos economistas da Crédito & Mercado os fundos pré-fixados IRF-M considerando ser uma boa opção no momento em que a taxa Selic está em alta de 13,75% os fundos pré-fixados se beneficiam desse aumento e se tornam uma boa opção de investimento; **(10) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES:** Não há pendências de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 15ª reunião ordinária; **(2) ÍTEM 6:** Após verificarem a quantidade de fundos do mesmo segmento, foi deliberado fazer um levantamento de todos os fundos CDI, IDKA-2 e IMA-B5 para verificar a possibilidade de transferência do recurso entre Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil para unificar e reduzir a quantidade de fundos, no levantamento deverá ser observado qual o mais vantajoso em questão de rentabilidade e taxa de administração cobrada; **(3) ÍTEM 7:** Após análise de documentação foi deliberado o credenciamento da instituição financeira Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 27.652.684/0001-62 junto ao Itupeva Previdência como distribuidor; **(4) ÍTEM 8:** Foi deliberado iniciar o processo de credenciamento da Grid Investimentos, embora no primeiro momento não houve aprovação de aplicação, o comitê considera importante realizar o credenciamento para futuras análises de oportunidades; **(2) ÍTEM 9:** Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com a Simone da Crédito & Mercado a melhor estratégia, considerando o momento atual e os estudos da carteira, e, foi deliberado que para os próximos recursos a aplicação será no fundo Caixa Brasil IRF-M. E, para constar, Eu, Vania Regina Pozzani



***Instituto de Previdência Social dos Servidores
Municipais de Itupeva***

de França, secretariei a presente reunião, razão pela qual lavro e subscrevo a presente ata, que após lida e achada conforme, vai assinada por seus membros. Esta ata é lavrada em duas vias de igual teor.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA

Secretária do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

DÉBORA RENATA DEL GELMO

Membro Eleito pelo Conselho Deliberativo

SIMONE LOPES

Crédito & Mercado