

Ata da 12ª (Décima segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2022

Aos treze dias do mês de julho 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 convidados, Simone Lopes, Vitor Pavan e Leticia Gomes, representantes da empresa Crédito & Mercado de Consultoria de Investimentos. A reunião iniciou com a seguinte pauta: **(1) RELATÓRIO RISCO X RETORNO:** Para melhor entendimento o relatório desenvolvido pela Crédito & Mercado sobre risco x retorno foi apresentado pela Leticia, o objetivo do estudo é de comparar as taxas, rentabilidade e patrimônio líquido de todos os fundos de renda variável e do exterior que compõem a carteira do Instituto; **(2) ESTUDO DE ALM:** Foi apresentado por Vitor o estudo elaborado pela Crédito & Mercado de ALM (Asset Liability Management), no estudo foi feito uma projeção com o objetivo de melhorar a carteira de forma geral, tentando diminuir os riscos, minimizar os impactos do descasamento do ativo e passivo, contemplando a melhor alocação estratégica de seus recursos, considerando o fluxo das obrigações definidas no cálculo atuarial; **(3) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(4) CENÁRIO ECONÔMICO:** O mês de junho foi marcado por vários fatos que impactaram de forma negativa na economia de forma geral, a bolsa brasileira recuou 11,50% e teve seu pior mês desde março de 2020, diante das perspectivas de que haja um menor crescimento econômico mundial pois as companhias de commodities apresentaram performance baixa, o índice brasileiro vem sofrendo, além disso no Brasil o risco fiscal tem feito com que haja fuga de investidores estrangeiros, no cenário internacional ainda temos a volatilidade persistente em decorrência do conflito entre Rússia e Ucrânia que já completou 4 meses, e aumento da taxa de juros nos EUA, onde para surpresa de muitos o FED elevou a taxa básica de juros em 0,75%. 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/2022/06-Jun-2022.pdf>; **(5) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de junho observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de junho R\$ 126.576.560,39, o retorno da carteira foi negativo de -1,60% contra a meta de rentabilidade de 1,07%, a rentabilidade acumulada fechou o mês em 1,76% abaixo da meta de rentabilidade de 8,01%, a renda fixa mais uma vez teve uma boa performance e contribuiu para o retorno positivo da carteira, o destaque negativo foi marcado pelos fundos de ações, junho apresentou o pior retorno desde o início do ano causando maior distanciamento da meta de rentabilidade; **(6) 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; **(7) EXECUÇÃO DO**

ORÇAMENTO: Foi apresentado o balancete de receitas e despesas de junho 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 junho com os dados atualizados dos fluxos de caixa; **(8) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Foi observada a rentabilidade dos fundos de investimentos no mês, na renda variável houve desvalorização das cotas dos fundos de ações devido à queda do Ibovespa que tendem a se recuperarem no longo prazo, a carteira encontra-se bem diversificada em ativos; **(9) ALOCAÇÃO DE RECURSOS:** Foi informada pela Secretária do comitê os valores disponíveis para aplicação sendo : R\$ 1.730.575,50 do resgate total feito no fundo BB Ibovespa Ativo, conforme decisão do comitê registrado na ata da reunião anterior, a decisão pelo resgate foi tomada baseada em vários fatores levando em consideração a característica do fundo, pelo fato de ser um fundo passivo que persegue o Ibovespa a tendência será de sofrer influência negativa com a eleição e a recessão global, antes que caísse mais optou-se por realocar o recurso, e, R\$ 2.132.691,66 referente a contribuição previdenciária de junho que foi paga antecipadamente pela Prefeitura; **(10) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES:** Não há pendências de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 3:** Foi aprovada a ata apresentada da 11ª reunião ordinária; **(2) ITEM 9:** Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com os representantes da Crédito & Mercado a melhor estratégia, considerando o momento atual e os estudos da carteira, e, foi deliberado que para o recurso referente ao resgate total do fundo BB Ibovespa Ativo seria enviado uma consulta por e-mail para Letícia Gomes economista chefe da Crédito & Mercado solicitando sugestão para realocação técnica, mantendo o recurso na mesma instituição financeira, e no mesmo segmento de fundo de ações dos que já fazem parte da carteira, após o retorno no dia seguinte o recurso seria aplicado acatando a sugestão. Para o recurso disponível referente a contribuição mensal paga pela prefeitura referente a competência de junho/2022 o comitê optou por aplicar em fundos de vértice em 2027 considerando que a taxa informada pela gerente do dia anterior estava pagando IPCA+6,18% o que supera a meta de rentabilidade que atualmente é de IPCA+4,93%, e para os próximos recursos que ingressarem até a próxima reunião optou-se por aplicar em fundos de CDI. E, para constar, Eu, Vania Regina Pozzani 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



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