

**Ata da 4ª (Quarta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023**

Aos quinze dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e três, 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 fevereiro foi marcado no cenário nacional pela expectativa da apresentação que deverá acontecer nos próximos dias do arcabouço fiscal que traz as regras que deverá nortear as contas públicas e o compromisso do governo com as responsabilidades fiscal e social, por enquanto tudo está muito incerto e nebuloso, pois um dos problemas do Brasil é a questão fiscal, e não dá para saber como será a reação do mercado diante da apresentação do arcabouço. Como já era esperado o COPOM manteve a Selic em 13,75%. A bolsa brasileira não apresentou bom resultado no mês, principalmente pelo fato das discussões entre governo e Banco Central em torno da independência do Banco Central envolvendo meta de inflação e taxa de juros. Os investidores esperam que haja melhora quando houver maior clareza sobre o futuro de como será conduzida a política fiscal no país. No cenário internacional o dado americano e europeu vem reforçando que ainda há necessidade de alta de juros para tentar conter a inflação, com isso o título público americano tem apresentado alta rentabilidade, causando fuga de capital estrangeiro na bolsa, aumentando investimentos em renda fixa. **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de fevereiro observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de fevereiro R\$ 154.043.785,70, o retorno da carteira foi positivo de 0,03% contra a meta de rentabilidade de 1,18%, o retorno financeiro de fevereiro foi de R\$ 41.717,74, os fundos de renda fixa com prazos mais longos sofreram com a oscilação do mercado e tiveram cota negativa, os demais fundos que compõem a carteira fecharam com cota positiva, os fundos de renda variável fecharam com cota negativa tendo em vista que o Ibovespa passou por grandes momentos de volatilidade e aprestou queda de 7,49% no mês; **(4) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira está aderente a Política de Investimentos de 2023, e todos os fundos que compõem a carteira estão enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2023 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(5) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Considerando que a partir de janeiro/2023 houve a obrigatoriedade da Instalação de Sistema Único e Integrado de Execução Orçamentária, Administração Financeira e Controle – SIAFIC, a prefeitura de Itupeva contratou a empresa Prescon para atender a legislação e implantar o sistema único na Prefeitura, Câmara e no Itupeva Previdência, porém até a presente data não foi

possível concluir os lançamentos de janeiro no sistema Prescon, porém tendo em vista a necessidade do Instituto em continuar dando transparência e ampla publicidade dos seus atos os relatórios de janeiro e fevereiro foram gerados pelo sistema de contabilidade GCASPP contratada pelo Instituto, e foram apresentados os balancetes de receitas e despesas e boletim de caixa na presente reunião;

**(6) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Foi observado pelo comitê os fundos de ações que tiveram cota negativa no mês, impulsionados pela queda do Ibovespa, puxando a meta de rentabilidade no mês para baixo, porém considerando que esses investimentos são de longo prazo quando houver a recuperação da bolsa os fundos voltarão para o patamar positivo recuperando seu valor, o monitoramento continuará a ser feito pelo comitê;

**(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Considerando o momento atual de incertezas os membros optaram por não fazer nenhuma realocação no momento, mantendo a carteira na mesma posição;

**(8) ALOCAÇÃO DE RECURSOS:** Foi informada pela Secretária do comitê o valor dos recursos disponíveis para aplicação, sendo aproximadamente R\$ 2.500.000,00 proveniente do pagamento dos parcelamentos e contribuição previdenciária da prefeitura, diante das possibilidades de investimentos no dia foi levantada a discussão de aporte na renda variável considerando a queda da bolsa brasileira diante do receio dos investidores após crise bancária nos Estados Unidos e Europa, os membros do comitê pensaram no custo de oportunidade levando em consideração o preço médio da carteira de alguns fundos estarem maior que o preço atual da bolsa, no primeiro momento consideram ser o momento oportuno trazendo melhora para o preço médio da carteira, e retorno a longo prazo. Pela presidente do Comitê foi sugerido consultar as instituições financeiras que prestam serviços para o RPPS antes da tomada de decisão. Nesse momento a reunião foi suspensa e retomada no dia seguinte, após as reuniões de forma online com os bancos;

**(9) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES:** Não há pendência de reuniões anteriores;

**DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 3ª reunião ordinária de 2023;

**(2) ÍTEM 8:** Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com a Simone da Crédito & Mercado, e com as instituições Caixa Econômica Federal, R3 Agente Autônomo de Investimentos, Banco Bradesco e Banco de Brasil, e após ouvir a opinião de todos, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram aplicar os recursos nos fundos com benchmark em CDI, considerando que o momento é muito turbulento, e não há como prever como serão os próximos dias, o mercado está temeroso diante das medidas que serão apresentadas no arcabouço fiscal, embora a bolsa esteja barata não há como prever se ficará mais barata ainda nos próximos dias, nem quando será a retomada. Por esses motivos o Comitê de Investimentos preferiu adotar uma postura mais conservadora, pois a relação risco x retorno indica que é melhor investir na renda fixa do que na renda variável. 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.



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

**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