

Ata da 4ª (Quarta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos treze dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e quatro, às 09:30 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: **(1) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(2) CENÁRIO ECONÔMICO:** tivemos um fevereiro /2024 com uma forte alta na bolsa americana, reforçado pela alta nas ações ligadas a IA. Os dados mais fortes de atividade e inflação reduziram novamente as estimativas no início de cortes de juros nos EUA em 2024. Por aqui mantivemos as atenções para o cenário fiscal, com uma inflação um pouco mais forte do que o esperado, o que pode reduzir a velocidade dos cortes de juros por aqui. Apesar disso, acabamos "surfando parte da onda" dos mercados estrangeiros no que tange a RV. Na RF as curvas fecharam levemente, se mantendo em patamares mais altos do que o fechamento de 2023; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de fevereiro observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de fevereiro foi de R\$ 205.562.238,75, o retorno da carteira foi positivo de 0,94% contra a meta de rentabilidade de 1,20%, o retorno financeiro da carteira em fevereiro foi de R\$ 1.846.114,89. O Ibovespa fechou no positivo 0,99% impactando na cota dos fundos de renda variável da carteira, que teve retorno positivo em quase todos com exceção do Trígono Delphos que tem a estratégia descorrelacionada com o Ibovespa e Itaú Momento 30 II FIC Ações que já algum tempo não apresenta bons resultados e vem sendo acompanhado constantemente nas reuniões do Comitê, os fundos de renda fixa tiveram bom retorno com exceção dos vencimentos mais longos; **(4) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira está aderente a Política de Investimentos de 2024, e todos os fundos que compõem a carteira estão enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2024 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(5) RENOVAÇÃO DE CREDENCIAMENTO:** Pela secretária do Comitê foi informando que está próximo do vencimento o credenciamento da Instituição BB Gestão de Recursos DTVM CNPJ: 30.822.936/0001-69, dessa forma foram solicitados os documentos para renovação os quais foram apresentados para análise; **(6) LIVE CEF:** Em determinado momento da reunião, os membros do Comitê de Investimentos fizeram uma pausa para assistir a Live da Caixa Econômica Federal destinada ao público RPPS que contou com a participação da Caixa ASSET & Vinci Partners com o tema "Já é hora de renda variável?", os principais temas abordados foram:

- Já é oportunidade para Renda Variável? Os Gestores da VINCI acreditam que sim e na verdade já passou da hora.
- Cenário de queda de juros tende a favorecer ativos de risco, embora com maior volatilidade.
- Ativos de riscos brasileiros dependem do timing de corte de juros do FED (Banco Central Americano), o qual foi postergado. Mesmo assim a opinião do mercado é unânime em relação ao início de flexibilização de juros ainda em 2024.

- Com a queda da SELIC os fundos pós fixados perdem a atratividade (Target de 15% na carteira).
- Opção “estrutural” para renda variável na carteira: CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS -> Empresas sólidas com altos dividendos recorrentes.
- Opção “alternativa” para renda variável na carteira: CAIXA VALOR RPPS - > Estratégia de valor com empresas pequenas, médias e grandes.

DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1: Foi aprovada a ata apresentada da 3ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 5:** Considerando a regularidade da documentação apresentada, os membros deliberaram a renovação do credenciamento do BB Gestão de Recursos DTVM CNPJ: 30.822.936/0001-69 como gestor/administrador por mais dois anos; 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

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA
Secretária do Comitê de
Investimentos

DÉBORA RENATA DEL GELMO
Membro Eleito pelo Conselho
Deliberativo