

**Ata da 10ª (Décima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024**

Aos doze dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, 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, de forma online o membro eleito pelo Conselho Deliberativo, Débora Renata Del Gelmo, e, como convidada, Simone Lopes, representante da empresa Crédito & Mercado de Consultoria de Investimentos: **(1) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(2) CENÁRIO ECONÔMICO:** Brasil - Inflação: 0,38% em abril. Pelo COPOM houve a redução da taxa Selic em 0,25 p.p. (10,50% a.a.), a tragédia do Rio Grande do Sul tem causado impactos na economia, o cenário fiscal continua se demonstrando preocupante, um fato que marcou o mês também foi a troca do presidente da Petrobrás. No Cenário Internacional existem muitas incertezas na Política Monetária dos EUA, inflação lá está persistente, o mercado de trabalho resili ente, o dólar tem se valorizado no âmbito global, enquanto que as moedas esmergentes vem sofrendo mais, o mercado continua apostando que o primeiro corte de juros deve ocorrer somente em dezembro deste ano. Na Europa o processo desinflacionário está mais avançado, o corte da taxa de juros está previsto para 06/2024. Na China há um desequilíbrio entre oferta e demanda, o governo chinês segue incentivando o mercado imobiliário. Diante do cenário macroeconômico os economistas da Crédito & Mercado enxergam que um cenário volátil deve ser encontrado na maior parte das classes de ativos frente as reestruturações e reacomodações dos fatores macroeconômicos que estamos vivenciando; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de maio observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de maio foi de R\$ 216.419.836,34, o retorno da carteira foi positivo de 0,54% contra a meta de rentabilidade de 0,87%, o retorno financeiro da carteira acumulado até maio foi de R\$ 3.087.420,43. **(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) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Foram apresentados os balancetes de receitas e despesas e boletim de caixa de maio; **(6) CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES:** Conforme observado pelos membros do Comitê de Investimentos em sua Terceira reunião ordinária que no ranking Anbima a Instituição Financeira BTG Pactual ocupa a 3ª posição, ficou definido na época solicitar visita de um representante para dar início ao processo de credenciamento, a visita ocorreu ao Instituto em 05/03/2024 pela Sra. Vithoria Lechuga, que fez a apresentação institucional e falou sobre oportunidades de investimentos, a partir daí foi dado início ao processo de credenciamento, que após recebimento e análise inicial apresenta a documentação das gestoras BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A DTVM - 29.650.082/0001-00 e BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA - 09.631.542/0001-3, Administradora BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A DTVM - 59.281.253/0001-23, e, Corretora BTG PACTUAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. -

43.815.158/0001-22; **(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Considerando que nos próximos dias haverá o crédito em conta no Banco do Brasil dos valores que foram resgatados do fundo da Gestora Trígono, os membros analisaram para investir os recursos nos fundos de CDI; **(8) META DE RENTABILIDADE:** Até o fechamento de maio a carteira atingiu 35,67% da meta de rentabilidade, diante do cenário desafiador e volátil enfrentado mês a mês o retorno dos ativos vem sofrendo os impactos, pelo Comitê foram observados anos anteriores a partir de 2020 no mesmo período janeiro a maio, e, com o exceção do ano de 2023 que foi muito bom para os investimentos, os demais anos a média de retorno está bem semelhante a 2024, com base nessa primeira análise foi sugerido pela Diretora Presidente solicitar um estudo da consultoria de investimentos após o fechamento de junho/2024, do comportamento da carteira no primeiro semestre; **(9) RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS:** Simone acessou o site do Tesouro direto para mostrar as taxas dos títulos públicos, onde foi possível observar que todos estão pagamento IPCA mais retorno acima de 6,00%, em qualquer vencimento a rentabilidade está acima da meta, investir em títulos públicos ainda continua sendo uma boa opção de investimento. Considerando que nos próximos dias haverá entrada de recursos referente a pagamento de parcelamentos e contribuição previdenciária da prefeitura, foi analisado a possibilidade de investir em fundos de vértice, caso no dia da aplicação a taxa paga ainda esteja nesse patamar elevado; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 9ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 6:** Após análise da documentação apresentada para fins de credenciamento, foi aprovado o credenciamento das instituições gestoras BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A DTVM - 29.650.082/0001-00 e BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA - 09.631.542/0001-3, Administradora BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A DTVM - 59.281.253/0001-23, e, Corretora BTG PACTUAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. - 43.815.158/0001-22; **(3) ITEM 7:** Para aplicação dos valores referente ao resgate total dos fundos da gestora Trígono, foi deliberado aplicar nesse primeiro momento em CDI do Banco do Brasil; **(4) ITEM 9:** Considerando que as taxas pagas pelos fundos de vértice ainda estão atrativas, superando a meta de rentabilidade, foi deliberado aplicar os valores referente ao pagamento dos parcelamentos, e da contribuição previdenciária da prefeitura nos fundos de vértice que já fazem parte da carteira; 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 &amp; Mercado