

Ata da 10ª (Décima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023

Aos vinte e um dias do mês de junho 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:** Dentre os fatos relevantes do mês no cenário nacional, destaca-se o Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro que teve crescimento de 1,9% no primeiro trimestre em relação ao trimestre anterior, o crescimento foi impulsionado pelo setor agropecuário, que teve uma expansão expressiva de 21,6%, enquanto os serviços registraram um aumento de 0,6%. Outros fatos relevantes foram a reunião do COPOM que manteve a taxa Selic em 13,75%, e, a votação do arcabouço fiscal, que define uma trajetória consistente para o resultado primário do Governo Central, buscando garantir responsabilidade fiscal. A bolsa brasileira apresentou performance positiva comparada com a média das bolsas globais no mês de maio. Já no cenário externo na China após o final da política Covid-zero os indicadores mostraram que a recuperação econômica está acontecendo de forma mais lenta do que o esperado, o ramo imobiliário e a produção industrial ficaram com desempenho abaixo do que era esperado; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de maio observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de maio R\$ 164.883.729,31, o retorno da carteira foi positivo de 1,78% contra a meta de rentabilidade de 0,64%, o retorno financeiro de maio foi de R\$ 2.798.007,36, praticamente todos os fundos da carteira tiveram rentabilidade positiva, com destaque para os fundos de ações brasileiras que com a alta da bolsa tiveram ótima performance, a maioria acima do índice Ibovespa; **(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 desde janeiro de 2023 estão sendo gerados pelo sistema de contabilidade GCASPP contratada pelo Instituto até que seja possível o sistema Prescon atender as necessidades do RPPS, na presente reunião foram apresentados os balancetes de receitas e despesas e boletim de caixa de maio; **(6) ANÁLISE DE FUNDO DE INVESTIMENTO:** Considerando que haverá queda da Taxa Selic como já vem sendo anunciado e o mercado se antecipa na precificação dos ativos, os membros do Comitê de Investimentos discutiram sobre alocação em fundos de longo prazo IMA-B e pré fixado IRF-M que em cenário de queda da Selic se tornam mais rentáveis e oportunos para a carteira, analisando o portfólio verificou-se que o Instituto só aplica em um fundo de IRF-M, na tentativa de diversificação foi feita a consulta através da plataforma da Crédito & Mercado no comparativo de fundos para encontrar mais produtos com benchmark em IRF-M, IMA-B, e, para tentar reduzir a concentração no fundo BB IDKA 2, também foi discutido sobre a possibilidade de solicitar análise de outro fundo com o mesmo benchmark de outro banco; **(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Foi analisado pelo Comitê a concentração de exposição da carteira em CDI, ocupando 27,95% do PL, no início do ano foram feitas várias alocações em CDI pois o momento era oportuno, com a alta da Selic o CDI batia meta pois ainda não havia perspectiva de queda da taxa Selic, atualmente o cenário mudou, com aprovação do Arcabouço Fiscal, e previsão de queda da taxa de juros, há necessidade de se posicionar mais em fundos pré-fixados e IMA-B que performam melhor diante do cenário atual, por esse motivo foi analisado realocar parte dos recursos alocados em CDI e distribuir para fundos IRF-M e IMA-B que já fazem parte da carteira, seguindo a sugestão da consultoria que já diminuiu a indicação de CDI na estratégia de alocação; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 9ª reunião ordinária de 2023; **(2) ITEM 6:** Após comparar alguns fundos de renda fixa com índice IMA-B, IRF-M e IDKA2 foi deliberado solicitar análise da Crédito & Mercado de novos fundos para que seja avaliado pelo Comitê a possibilidade de aporte ou realocação em reuniões futuras; **(3) ITEM 7:** Após discussão sobre o percentual aplicado em CDI, considerando que o mercado se antecipa e já precificou a queda da taxa de juros, os membros observaram isso na rentabilidade mensal que os fundos IMA-B e IRF-M já apresentam retorno bem melhor que o CDI, foi deliberado pelo comitê de investimentos fazer uma realocação na carteira para aproveitar esse momento de alta, fazendo os seguintes movimentos na carteira : (A) Resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) aproximadamente 3,00 % do PL para aplicar R\$ 3.500.000,00 (três milhões e quinhentos mil reais) no fundo Itaú IMA-B que já faz parte da carteira, e, R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) no fundo BB IMA-B que já faz parte da carteira; (B) Resgate no valor de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) aproximadamente 1,80% do PL para aplicar no fundo Caixa Brasil IRF-M que já faz 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.



***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