

Ata da 12ª (Décima Segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023

Aos doze dias do mês de julho 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 a deflação registrada pelo IPCA de 0,08%, abaixo das expectativas do mercado. Esta foi a primeira vez em 2023 que o IPCA teve valor negativo e a menor variação para meses de junho desde 2017, quando ficou em -0,23%, por esse motivo considerando os indícios de que a inflação está sendo controlada, o mercado está apostando que até o final do ano a Taxa Selic caia 0,50%. Junho foi um mês positivo para as bolsas globais, a brasileira se destacou. O real se destacou positivamente e se valorizou em relação ao dólar. Nos EUA a inflação continua desacelerando, mas provavelmente não o suficiente para evitar que o FED retorne a elevação das taxas de juros em sua próxima reunião, pois já houve a sinalização através dos diretores de que haverá novas altas, o que fez a curva de juros reagir de forma negativa; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL**: no relatório mensal de junho observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de junho R\$ 171.495.562,62, o retorno da carteira foi positivo de 2,21% contra a meta de rentabilidade de 0,31%, o retorno financeiro de junho foi de R\$ 3.604.898,45, praticamente todos os fundos da carteira tiveram rentabilidade positiva, com exceção de dois fundos do exterior o BB Schroder e BB Nordea que continuarão a ser acompanhados mensalmente. No relatório também observou-se a baixa performance dos fundos Itaú Momento 30 e Safra Equity Portfólio, que já vem sendo acompanhado em reuniões anteriores, considerando realizar resgate parcial ou total para aportar o recurso em outro produto mais vantajoso para a carteira, no momento observou-se que caso haja o resgate total será realizado prejuízo, pois o saldo está menor que o investido, com a alta do Ibovespa a rentabilidade está melhorando, e se continuar nesse patamar de alta, espera-se que com mais uns três meses não haja prejuízo no resgate caso os membros optem pelo resgate total, adotando essa estratégia daqui a três meses os fundos serão analisados novamente; **(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 junho;

(6) ANÁLISE DE FUNDO DE INVESTIMENTO: Considerando que em reuniões anteriores os membros discutiram sobre a alta concentração no fundo BB IDKA-2, foi solicitado análise da Consultoria de Investimentos do fundo do Bradesco com o mesmo Benchmark IDKA-2 para fins de diminuir a concentração no fundo do Banco do Brasil, a análise ficou pronta e foi apresentada aos membros, seu parecer foi favorável para aplicação inicial no fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA CNPJ: 24.022.566/0001-82, com recomendação para que caso haja opção pelo investimento os recursos sejam resgatados do mesmo segmento;

(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA: Foi analisado pelo Comitê a possibilidade de continuar alongando um pouco mais a carteira de renda fixa, seguindo a estratégia que iniciou no mês anterior com movimentos de saída do CDI e entrada em fundo IMA-B, pois com as quedas futuras que deverão ocorrer na Taxa Selic, os fundos de CDI deixarão de bater meta, e a rentabilidade dos fundos mais longos já estão superior a do CDI, essa estratégia acompanha a sugestão da Consultoria de Investimentos e dos especialistas em investimentos dos bancos, os quais são sempre consultados através de reuniões on-line ou presencialmente. Analisou-se também a possibilidade de investir um pouco de recurso em fundos do exterior, considerando a queda do dólar, a fim de melhorar o preço médio da carteira, após um bate papo com o Luan especialista em investimentos da caixa Econômica Federal, foi possível tirar dúvidas se o momento é oportuno ou não;

(8) CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO: Foi apresentado pela Secretária do Comitê documentação para credenciamento junto ao Itupeva Previdência da V8 Capital Gestão de Investimentos Ltda CNPJ: 11.392.069/0001-24 (gestor);

(9) DEMAIS ASSUNTOS RELACIONADOS AOS INVESTIMENTOS: Foi informado pela Secretária do comitê que o Sr. Luiz Brenha representante da empresa GRID Investimentos enviou material através de e-mail de dois fundos que ele considera importante de acordo com o cenário para compor a carteira de investimentos do Itupeva Previdência, dos fundos ofertados será solicitado análise da consultoria do fundo IRF-M1+;

DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1: Foi aprovada a ata apresentada da 11ª reunião ordinária de 2023; **(2) ÍTEM 6:** Após análise do fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA CNPJ: 24.022.566/0001-82, os membros deliberaram pela aplicação inicial no valor de R\$ 5.000.000,00, com resgate no fundo BB IDKA-2 a fim de diminuir a concentração em um único fundo, para que essa decisão fosse tomada foi analisada toda a documentação do fundo, e a

rentabilidade, em todas as janelas no ano, em 3, 6 e 12 meses o fundo supera a meta de rentabilidade;

(3) ITEM 7: Após discussão sobre o percentual aplicado em CDI, considerando que o momento é oportuno para alongar a carteira, movimento que já começou a ser feito no mês anterior, seguindo a mesma estratégia foi deliberado o resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 no fundo BB Perfil , para aplicar no fundo BB IMA-B que já faz parte da carteira. E fazer uma entrada no fundo Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I de R\$ 500.000,00, com resgate do recurso em fundo de CDI, tal decisão foi tomada após o bate papo com a Caixa Econômica, considerando projeção do dólar para R\$ 5,07, o que tende a valorizar o fundo, pelo fato do fundo ter a proteção cambial dentre os fundos da carteira que são do exterior, no momento ele se torna a melhor opção;

(4) ITEM 8: Após análise da documentação apresentada foi aprovado o credenciamento da Gestora V8 Capital Gestão de Investimentos Ltda CNPJ: 11.392.069/0001-24. 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