

Ata da 12ª (Décima Segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos dezessete dias do mês de julho 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, 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:** O mês de junho foi marcado pela forte volatilidade no mercado doméstico, dado ao reforço do cenário das incertezas fiscais por aqui, que fizeram as curvas de juros voltarem a abrir. Na economia real continuamos com dados fortes de atividade e PIB, mesmo após os eventos climáticos ocorridos no RS. Olhando o mercado externo, o foco foi novamente a economia americana, que apesar de mostrar sinais de desaceleração da demanda, continua surpreendendo positivamente. O Foco dos investimentos continua sendo os EUA, que mantém a atração de investidores, em que pesem alguns dados mostrarem sinais de desaceleração; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de junho observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de junho foi de R\$ 221.024.726,74, o retorno da carteira foi positivo de 0,71% contra a meta de rentabilidade de 0,60%, o retorno financeiro da carteira acumulado até junho foi de R\$ 4.591.727,00. **(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, o boletim de caixa mensal de junho não foi apresentado, pois em junho houve troca de sistema contábil para Prescon, e, a empresa ainda não desenvolveu o documento; **(6) CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES:** Pela Secretária do Comitê foi apresentada aos membros do Comitê de Investimentos a documentação enviada para fins de credenciamento da Instituição Kinea Investimentos Ltda CNPJ: 08.604.187/0001-44 como gestor, documentação da Instituição R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli CNPJ: 39.438.552/0001-11 para renovação de credenciamento como agente autônomo, e, documentação da Instituição Itau Unibanco Asset Management CNPJ: 40.430.971/0001-96 para renovação de credenciamento como gestor; **(7) ANÁLISE DE FUNDOS:** Conforme decidido na reunião anterior foi solicitado ao banco BTG Pactual opções de fundos para futuras análises e decisões, a Sra. Vithoria Lechuga enviou e-mail em 11/07/2024 com algumas opções de fundos de investimentos que ela considera ser boas oportunidades diante do cenário atual, considerando as sugestões foi solicitada análise da Crédito & Mercado, e foram apresentados na presente reunião análise dos seguintes produtos do BTG Pactual: BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF Crédito Privado LP CNPJ: 14.171.644/0001-57 com parecer desfavorável devido ao fundo possuir em sua carteira ativos de alto risco de crédito. BTG Pactual CDB Plus FI RF Crédito

Privado, com parecer favorável da consultoria, considerando importante a exposição em fundos de crédito privado, pois são opções atrativas de diversificação dentro da renda fixa, pois tem como objetivo trazer retornos superiores a taxa Selic. BTG Pactual Capital Markets FI RF, com parecer favorável da consultoria ao fundo, porém considerando que a carteira já possui alta exposição em alocações de curto prazo recomendou-se que caso seja feita a opção pelo investimento os recursos sejam realocados dentro do mesmo segmento. Considerando o contato feito pelo Sr. Luiz Brenha da empresa Grid Investimentos em 05/07/2024 sugerindo o fundo Claritas FI Renda Fixa Crédito Privado LP, foi solicitado também análise da consultoria de investimentos do fundo, o qual foi apresentado na presente reunião, a análise teve parecer favorável pois fundo desse segmento tendem a trazer maior rentabilidade, pois são dívidas emitidas por empresas privadas. Na reunião anterior também houve a deliberação de solicitar análise do fundo Kinea Aquisições Residenciais Resp. Limitada FII-Kres 11 CNPJ: 53.654.501/0001-58, a análise foi apresentada na presente reunião com parecer favorável da consultoria Crédito & Mercado, considerando importante a exposição nesse segmento para proporcionar diversificação ao portfólio; **(8) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Os membros do Comitê de Investimentos discutiram sobre a possibilidade de resgatar parte dos recursos do fundo Caixa Brasil IRF-M, pois em análise verificaram que a rentabilidade apresentada está muito baixa, abaixo de CDI, em todas as janelas do fundo a rentabilidade apresentada é menor que o Benchmark, o valor investido no fundo até junho é de R\$ 13.019.987,20, para buscar um melhor retorno desse recurso foi analisado realocar para fundos de vértice, as taxas pagas pela NTN-B ainda estão muito atrativas superando a meta de rentabilidade, na oportunidade Simone acessou o site do Tesouro Direto para conferir os valores das taxas no dia; **(9) FUNDOS DE VÉRTICE 2024:** Foi informada pela Secretária que em meados de agosto será creditado os valores referentes a aplicação nos fundos de vértice 2024 da Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil no valor aproximado de R\$ 23.000.000,00, e, que precisam ser definidos aonde serão alocados os valores; **(10) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:** Pela Secretária do Comitê de Investimentos foi informado que até a presente data dos relatórios necessários para elaboração do parecer do Comitê, a Consultoria de Investimentos só disponibilizou o relatório consolidado de investimentos de junho, restando ainda o envio do Panorama Econômico de junho e o relatório de acompanhamento da carteira de junho, ficando dessa forma prejudicada a elaboração da minuta do parecer do Comitê de Investimentos de junho para aprovação, e, posterior envio ao Conselho Fiscal para análise na reunião mensal de julho; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 11ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 6:** Após análise da documentação apresentada para fins de credenciamento, foi aprovado o credenciamento da instituição Kinea Investimentos Ltda CNPJ: 08.604.187/0001-44 como gestor, e as renovações da R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli CNPJ: 39.438.552/0001-11 como agente autônomo, e, Itau Unibanco Asset Management CNPJ: 40.430.971/0001-96 como gestor; **(3) ITEM 7:** Após análise dos pareceres emitidos pela Consultoria de Investimentos sobre os novos fundos, e análise também ao regulamento dos fundos, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram a favor da aplicação inicial nos fundos: BTG Pactual CDB Plus FI RF Crédito Privado no valor de R\$ 2.000.000,00, Claritas FI Renda Fixa Crédito Privado LP no valor de R\$ 1.000.000,00 após credenciamento da gestora Principal Claritas, e, Kinea Aquisições Residenciais Resp. Limitada FII-Kres 11 com valor a ser definido posteriormente; **(4) ITEM 8:** Considerando o baixo

desempenho do fundo Caixa Brasil IRF-M foi deliberado realocar o valor de R\$ 10.000.000,00, realocando no fundo de vértice 2027 da Caixa Econômica Federal aproveitando o momento da taxa pagando acima da meta de rentabilidade; **(5) ITEM 9:** Para realocar os recursos dos fundos de vértice 2024 foi deliberado solicitar reunião com a Caixa Econômica Federal e Banco de Brasil para ouvir as sugestões dos especialistas em investimentos, antes da tomada de decisão. 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 BONAMIGOPresidente 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