

Ata da 16ª (Décima Sexta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos onze dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro, as 9:30 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, 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 agosto foi marcado por uma melhora do cenário externo, que refletiu também no doméstico, corroborado por um discurso de maior preocupação do Governo Federal por aqui com a questão Fiscal, e com a certeza sobre o início de corte de juros nos EUA. Na economia real continuamos com dados fortes de atividade, PIB e desemprego, que vem melhorando mês a mês. Na Renda Fixa apesar da mudança do discurso do governo pautando preocupações com o fiscal, os gastos mais fortes mostrados no atual governo, aliado a uma inflação e câmbios mais pressionados, reforçaram uma revisão dos próximos passos do BACEN, que passa a reavaliar uma mudança na trajetória de juros por aqui. Com isso as curvas de juros ficaram bem voláteis no mês fazendo com que os ativos atrelados ao IMA B e Pré Fixados fechassem abaixo do CDI. Olhando a frente, se os dados de inflação e câmbio continuarem ruins, o BACEN pode vir a subir os juros por aqui, mesmo com o cenário de corte de juros nos EUA. Na Renda Variável Brasil, os dados positivos da economia real, melhora no discurso fiscal e potencial início de um ciclo de corte nos EUA, fizeram o IBOVESPA manter o otimismo em agosto, fechando o mês com alta de 6,54%; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de agosto observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de agostos foi de R\$ 233.484.033,36, o retorno da carteira foi positivo de 1,41% acima da meta de rentabilidade de 0,41%, o retorno financeiro da carteira acumulado até agosto foi de R\$ 10.219.462,99. **(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 de agosto, o boletim de caixa mensal de agosto não foi apresentado, pois em junho houve troca de sistema contábil para Prescon, e, a empresa ainda não desenvolveu o documento; **(6) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS JULHO/24:** Pela Secretária do Comitê de Investimentos foi apresentado a minuta do parecer do comitê de investimentos de julho/24; **(7) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS AGOSTO/24:** Pela Secretária do Comitê de Investimentos foi informado que até a presente data dos relatórios necessários para elaboração do parecer do Comitê de agosto, a Consultoria de Investimentos só disponibilizou o relatório consolidado de investimentos, restando ainda o envio do Panorama Econômico de agosto e o relatório de acompanhamento da carteira de agosto, ficando dessa forma prejudicada a elaboração da minuta do parecer do Comitê de Investimentos de agosto para

aprovação, e, posterior envio ao Conselho Fiscal para análise; **(8) RELATÓRIO DE DESINVESTIMENTO:** O relatório de desinvestimento do fundo Trígono Flaghip aprovado pelo Comitê foi enviado para Crédito & Mercado avaliar se haveria alguma providência mais a ser tomada posteriormente pelo Instituto após o processo de desinvestimento, em resposta foi apresentado na presente reunião o relatório emitido pela Consultoria que não apontou nenhuma providência mais a ser tomada; **(9) APLICAÇÃO INICIAL NO FUNDO KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11:** Considerando que está próximo de ocorrer a primeira chamada de capital do fundo Kinea Aquisições Residenciais Resp. Limitada FII-Kres11, os membros avaliaram enviar o recurso resgatando do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI que tem disponibilidade de resgate em D+0; **(10) ENTRADA DE RECURSOS:** Conforme deliberado anteriormente pelo comitê de Investimentos os recursos novos são aplicados em fundos de CDI, até que hajam reuniões para análise da carteira e considerações se deverá ser feita realocação ou não, porém os membros analisaram os fundos de CDI que fazem parte da carteira e o fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI no comparativo disponível na plataforma da Crédito & Mercado em rentabilidade se destaca com maior retorno na janela de 24 e 36 meses, considerando que no próximo dia 20/09 haverá vencimento da contribuição previdenciária da prefeitura os membros discutiram sobre a possibilidade de aplicar o recurso nesse fundo; **(11) ANÁLISE DE FUNDO CDI:** Ainda observando o comparativo de rentabilidade dos fundos de CDI, que tem se demonstrado um bom segmento por ser mais conservador, e estar atingindo a meta de rentabilidade diante do cenário atual, os membros observaram o fundo do Itaú ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP que está em primeiro lugar no ranking de rentabilidade no ano, e decidiram solicitar análise da Consultoria para decisões futuras; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 15ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 6:** Foi aprovado pelo Comitê de Investimentos a minuta do parecer de julho/2024 e liberado para envio ao Conselho Fiscal; **(3) ITEM 9:** Deliberado enviar o recurso referente a primeira chamada de capital do fundo Kinea Aquisições Residenciais, resgatando o recurso do fundo Itaú Institucional FI RF Referenciado DI; **(4) ITEM 10:** Após análise do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, os membros deliberaram realizar a aplicação nele referente ao recurso de contribuição previdenciária pago pela Prefeitura no próximo dia 20/09; 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