

Ata da 2ª (Segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023

Aos quinze dias do mês de fevereiro 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:** O mês de janeiro foi marcado no cenário nacional por vários momentos de volatilidade após a fala do presidente Lula de que a independência do Banco Central é “bobagem”, no entanto o ministro de Relações Institucionais Alexandre Padilha disse que não existe uma tendência do governo em realizar mudanças no banco, essa declaração agradou os investidores e fez com que houvesse uma tranquilidade. O Ibovespa teve alta em janeiro de 3,4%, que foi impulsionado pela alta no preço das commodities junto com a queda da inflação global. Já no cenário externo a inflação aumentou 0,8% na China. A inflação na zona do Euro teve queda pelo terceiro mês consecutivo, impactada principalmente pelo fato de desaceleração dos preços de energia. Ainda sobre cenário econômico o comitê teve acesso ao Panorama Econômico Mensal da Crédito & Mercado que relata os principais acontecimentos no cenário macroeconômico; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de janeiro observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de janeiro R\$ 152.787.808,76, o retorno da carteira foi positivo de 1,50% contra a meta de rentabilidade de 0,94%, o retorno financeiro de janeiro foi de R\$ 2.191.324,00, os fundos de renda fixa com prazos mais longos sofreram com a oscilação do mercado e tiveram cota negativa, os demais fundos que compõem a carteira fecharam com cota positiva; **(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, e conseqüentemente não houve relatórios dos balancetes e boletim de caixa a serem apresentados; **(6) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Foi observado pelo comitê novamente assim como na reunião anterior, o comportamento dos fundos que compõem a carteira com benchmark em IPCA fundos de gestão duration, e fundos com benchmark

em CDI, e em todas as janelas no ano, em 03, 06 12 e 24 meses a rentabilidade do CDI é superior;

(7) ANÁLISE DE FUNDO DE INVESTIMENTO: De acordo com deliberação feita na reunião anterior de solicitar análise do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI CNPJ: 03.399.411/0001-90, foi apresentado pela secretária do comitê de investimentos a análise feita pela consultoria de investimentos, o parecer da consultoria foi favorável pois considerou importante a exposição no segmento, a fim de proporcionar a diversificação de portfólio e mitigar o risco de concentração, ainda no parecer da consultoria destacou-se que fundos deste segmento possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, mitigando assim os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS. O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários CDI, através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica. A rentabilidade do fundo está acima do seu índice de referência CDI, em todos os períodos analisados refletindo aderência a política de investimentos proposta no regulamento e a taxa de administração está em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante, 0,20% a.a.;

(8) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA: Considerando a análise apresentada no item anterior os membros discutiram sobre a possibilidade de transferir os recursos aplicados no fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF para o fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, além dos tópicos abordados na análise feita pela consultoria de investimentos, os membros verificaram pela plataforma da Crédito & Mercado na aba comparativo, e em todas as janelas no ano, em 03, 06, 12 e 24 meses o fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI apresenta melhor rentabilidade, e está acima da meta de rentabilidade;

(9) ALOCAÇÃO DE RECURSOS: Foi informada pela Secretária do comitê o valor dos recursos disponíveis para aplicação, sendo aproximadamente R\$ 522.000,00 proveniente do pagamento de cupom de juros semestrais dos fundos de vértice 2024 do Banco do Brasil, 2024 e 2030 da Caixa Econômica Federal, aproximadamente R\$ 262.000,00 de parcelamento da Prefeitura, e, aproximadamente R\$ 1.100.000,00 da contribuição de dezembro/2022 da Prefeitura que será pago em 16/02/2023;

(10) INSTITUIÇÃO CREDENCIADA: Os membros do comitê de investimentos tiveram conhecimento dos acontecimentos noticiados pela imprensa na data de 09/02/2023 envolvendo a instituição credenciada GRID Agente Autônomo de Investimentos Ltda, e por prudência decidiram não realizar nenhum aporte até que maiores esclarecimentos sejam apresentados;

(11) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES: Na reunião anterior ficou decidido solicitar análise do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, a análise ficou pronta e foi apresentada conforme item 7;

DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1: Foi aprovada a ata apresentada da 1ª reunião ordinária de 2023;

(2) ITEM 7 e 8: Foi deliberado fazer uma realocação na carteira de investimentos, fazendo o resgate total dos recursos do plano financeiro e plano previdenciário do fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF para realocar no fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, entre os diversos motivos para a realocação podemos citar: a análise positiva feita pela consultoria do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, os dados do fundo verificados através da plataforma da crédito & mercado com rentabilidade superior ao seu benchmark em todas as janelas no ano, em 03, 06, 12 e 24 meses contra a baixa performance do fundo Bradesco

Alocação Dinâmica FIC RF , a análise do regulamento, lâmina e demais documentos do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, o aumento da taxa de juros que atualmente está em 13,75% favorecendo assim aplicações em fundos com benchmark em CDI, contra o fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF com benchmark em IPCA que acompanha a inflação, o baixo risco que o fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI oferece, e, a busca pelo atingimento da meta de rentabilidade em 2023; **(3) ITEM 9:** Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com a Simone da Crédito & Mercado a melhor estratégia considerando o momento atual e os estudos da carteira, e, foi deliberado que os recursos referente ao pagamento de cupom de juros semestrais dos fundos de vértice 2024 e 2030 deverão ser aplicados no mesmo fundo e na mesma instituição, o que foi pago de 2024 no fundo de vértice 2024, e o que foi pago de 2030 no fundo de vértice 2030, considerando que as taxas das NTN-Bs ainda estão altas, pagando acima da meta atuarial. Os recursos referentes aos parcelamentos foi deliberado aplicar no fundo de vértice 2024 BB TP XXI FI Renda Fixa Previdenciário o valor do plano financeiro, e no BB Perfil o valor do fundo previdenciário. E os recursos da contribuição previdenciária de dezembro/2022 fazer aplicação inicial no fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI. 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