

**Ata da 6ª (Sexta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023**

Aos dezenove dias do mês de abril 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 março foi marcado no cenário nacional pela apresentação do novo arcabouço fiscal que dividiu opiniões, no primeiro momento, o mercado entendeu como positivo o fato de ter limite no aumento de gastos do governo, mas ficou no ar os detalhes do projeto, principalmente nas questões das receitas que foram consideradas superestimadas, isso ainda está provocando nos investidores muitos pontos de interrogação, e, os desdobramentos de todo o trâmite no Congresso ainda causa vários pontos de atenção e alerta para o mercado. Diante da expectativa pelo anúncio do arcabouço fiscal, o Banco Central tomou a decisão de manter a taxa Selic em 13,75% pela quinta vez consecutiva. No cenário internacional não há dúvidas de que o mês de março foi dominado pela decisão de juros nos EUA e os problemas nos bancos americanos e europeus, o mercado ainda continua preocupado com a trajetória dos juros americanos, por diversas vezes os indicadores reforçam a necessidade de mais aumentos. Em uma das falas do presidente do FED, ele afirmou que a crise bancária pode afetar as próximas decisões e que corte de juros no ano de 2023 não faz parte do cenário-base, na China o fim da política de tolerância de Covid zero reforça a recuperação do PI; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de março observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de março R\$ 158.142.050,88, o retorno da carteira foi positivo de 0,85% contra a meta de rentabilidade de 1,14%, o retorno financeiro de março foi de R\$ 1.289.352,16, todos os fundos de renda fixa tiveram retorno positivo, os de ações brasileiras com a queda do Ibovespa em março que foi de -2,91% tiveram cota negativa; **(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 março; **(6) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Como no mês de fevereiro, no mês de março também os fundos de ações tiveram cota negativa, impulsionados pela queda do Ibovespa, porém menor que no mês anterior, porém considerando que esses investimentos são de longo prazo quando houver a recuperação da bolsa os fundos voltarão para o patamar positivo recuperando seu valor, o monitoramento continuará a ser feito pelo comitê não só nos fundos de renda variável mas em todos que compõem a carteira; **(7) ANÁLISE DE FUNDO DE INVESTIMENTO:** Em conversas anteriores com o especialista em investimentos do Banco do Brasil Lucas, e o gerente do Itaú Marcelo Leite foi sugerido dois fundos de investimentos para possível realocação da carteira. Pela Secretária do Comitê de Investimentos foi solicitado análise da consultoria de investimentos Crédito & Mercado do fundo BB Títulos Públicos FI Renda fixa Referenciado DI CNPJ: 11.046.645/0001-81 que constou parecer favorável pois diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, foi considerado importante a exposição nesse segmento a fim de proporcionar a diversificação da carteira e mitigar o risco de concentração, fundos desse segmento possuem baixo risco e suas cotas são menos sensíveis a variações das taxas de juros, mitigando assim os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS, a taxa de administração cobrada é de 0,10%a.a. e nas janelas de 3, 6, 12 e 24 meses o fundo supera a meta de rentabilidade. A outra análise apresentada foi do fundo Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI CNPJ: 00.832.435/0001-00 com parecer favorável da Consultoria de Investimentos pois diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, foi considerado importante a exposição nesse segmento a fim de proporcionar a diversificação da carteira e mitigar o risco de concentração, fundos desse segmento possuem baixo risco e suas cotas são menos sensíveis a variações das taxas de juros, mitigando assim os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS, a taxa de administração cobrada é de 0,18%a.a. e nas janelas de 3, 6, 12 e 24 meses o fundo supera a meta de rentabilidade; **(8) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Considerando as análises apresentadas no item 7, os membros do comitê de Investimentos analisaram também os demais documentos dos fundos como lâmina e regulamento, e discutiram sobre a possibilidade de realocar parte do recurso do fundo BB Perfil que tem alta concentração na carteira para o fundo BB Títulos Públicos FI RF Referenciado DI e todo o recurso investido no fundo Itaú Alocação Dinâmica pois a carteira ainda tem alta exposição em fundos de gestão duration que não tem apresentado boa performance para Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI; **(9) ALOCAÇÃO DE RECURSOS:** Foi informada pela Secretária do comitê o valor dos recursos disponíveis para aplicação, sendo aproximadamente R\$ 600.000,00 que serão creditados no próximo dia; **(10) VENCIMENTO DE FUNDO DE VÉRTICE 2023:** Pela Secretária do comitê foi informado que em maio/2023 haverá vencimento e crédito na conta referente aos fundos de vértice 2023 do Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal no valor aproximado de R\$ 13.000.000,00, para tomada de decisão futura da aplicação desse montante os membros ouvirão

sugestões do Banco do Brasil, da Caixa Econômica Federal, e, da Consultoria de Investimentos; **(11) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES:** Não há pendência de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 5ª reunião ordinária de 2023; **(2) ÍTEM 8:** Após análise dos membros do Comitê de Investimentos dos fundos para realocação, foi deliberado fazer as seguintes movimentações na carteira: A) Resgate de 50% do valor do fundo BB Perfil para fazer aplicação inicial no fundo BB Títulos Públicos FI Renda fixa Referenciado DI CNPJ: 11.046.645/0001-81 respeitando o valor inicial de aplicação no mesmo, tal decisão foi tomada para diminuir a concentração no fundo BB Perfil que possui em sua composição crédito financeiro e privado, migrando assim parte do recurso para o fundo que tem somente exposição em títulos públicos, buscando dessa forma tentar minimizar os riscos frente ao cenário de juros altos no Brasil e instabilidade bancária nos EUA e Europa; B) Resgate total do fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa para aplicar no fundo Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI CNPJ: 00.832.435/0001-00, tal decisão foi tomada para diminuir a concentração em fundos de gestão duration na carteira seguindo a recomendação da consultoria de investimentos, e buscar melhor retorno considerando que fundos com benchmark em CDI tem sido vantajoso para a carteira com a alta taxa da Selic, no comparativo de rentabilidade o fundo possui melhor performance e ultrapassa a meta em 3, 6 e 12 meses; **(3) ÍTEM 9:** Para aplicação dos recursos os membros deliberaram a princípio aplicar em fundo com benchmark em CDI, considerando que nos próximos dias haverá reuniões online com o Banco do Brasil e a Caixa Econômica Federal onde na ocasião haverá oportunidade de consultar a opinião deles sobre aporte em fundos de ações brasileiras, podendo posteriormente fazer a realocação; 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 &amp; Mercado