

Ata da 8ª (Oitava) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos quinze dias do mês de maio 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:** Brasil - Inflação: Segundo o IBGE, sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de abril. O IPCA do mês de abril registrado foi de 0,38%, acima da projeção de 0,35% do mercado. O destaque da alta foi para o grupo de Saúde e Cuidados Pessoais e Alimentação e Bebidas, que contaram com os maiores impactos no índice, 1,16% e 0,70% respectivamente. Mesmo com alta de 1,08% da prévia do PIB divulgada pelo Banco Central, a leitura de março em relação a fevereiro foi de queda de -0,38%. Para o ano de 2024, a projeção da autoridade monetária brasileira é acima dos 2%. Câmbio: Mediante anseios da decisão de política monetária dos Estados Unidos, a moeda americana frente ao Real brasileiro fechou o dia 30 de abril cotada a R\$ 5,1927, em valorização de 3,5% no mês. Bolsa: O último pregão de abril do IBOVESPA foi encerrado em queda aos 125.924 pontos, derrubado pela véspera da decisão do FOMC nos Estados Unidos. A performance acumulada do mês foi de -1,70%, já no ano, o índice acumula queda de -5,10%. **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de abril observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de abril foi de R\$ 212.029.634,40, o retorno da carteira foi positivo de -0,75% contra a meta de rentabilidade de 0,81%, o retorno financeiro da carteira acumulado até abril foi de R\$ 1.950.876,85. O fechamento negativo do Ibovespa impactou em todos os fundos de ações da carteira que tiveram rentabilidade negativa, os fundos do exterior também quase todos fecharam negativo impactados pelas incertezas do cenário externo, e, os fundos de renda variável com vencimentos mais longos sofreram com a volatilidade; **(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 e boletim de caixa de abril; **(6) PAGAMENTO DE CUPOM DE JUROS DOS FUNDOS DE VÉRTICE:** Pela secretária do Comitê foi informando que entre os dias 15 e 16 de maio haverá pagamento de cupom de juros dos fundos de vértice com vencimento impar no valor aproximado de R\$ 245.000,00 na Caixa Econômica Federal, R\$ 120.000,00 no Banco do Brasil, e, R\$ 119.000,00 no Itaú, para aplicar os recursos os membros do Comitê de Investimentos analisaram reinvestir nos mesmos fundos considerando que as taxas das NTN-Bs ainda estão altas, superando a meta atuarial; **(7) ANÁLISE DOS FUNDOS DA GESTORA TRIGONO CAPITAL:** Em análise aos fundos da gestora Trígono que fazem parte da carteira do RPPS Trígono Delphos e Trígono Flagship, os membros se depararam com uma

situação bem peculiar, pois pela plataforma da Crédito & Mercado e pelo site da CVM puderam observar que a quantidade de cotistas e o PL do fundo vem diminuindo, no caso do fundo Trígono Delphos o fundo até o mês de abril de 2024 estava com 22 cotistas, foi observado o mês de março e abril e a quantidade de cotistas se manteve a mesma entre os dias 01 de março até 30 de abril, porém no mês de maio o fundo iniciou com 22 cotistas, estando na presente data com 15 cotistas, indicando uma redução de 30% de cotistas e 45% de Patrimônio líquido, no caso do fundo Trígono Flagship a situação é a mesma, do dia 01 de março de 2024 até o dia 30 de abril de 2024 o fundo se manteve com 31 cotistas, porém no mês de maio até a presente data esse número caiu para 19, indicando uma redução de 40% da quantidade de cotistas e de 43% de patrimônio líquido, conseqüentemente diminuindo a quantidade de cotistas diminuí também o Patrimônio líquido do fundo, valores esses também que foram verificados e constatados que diminuíram expressivamente, diante dessas informações os membros do comitê passaram a discutir sobre a possibilidade de resgate total para que não ocorra o prejuízo dos fundos se tornarem ilíquidos, com saldo zerado sem condições de pagamento. Os membros do Comitê recordaram que na data de 02/04/2024 foram procurados pelo Sr. Jeferson Carvalho da empresa R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli que foi o distribuidor dos fundos, na ocasião Sr. Jeferson solicitou uma reunião online, onde participaram todos os membros do Comitê, o motivo da reunião foi sugerir o resgate total dos fundos, pois de acordo com ele o balanço anual das empresas que compõem os fundos da Trígono não tiveram o resultado esperado, o que impactaria negativamente na cota dos fundos, puxando a rentabilidade para baixo, na reunião Jeferson apresentou outros produtos considerados por ele melhores para migrar os recursos dos fundos da Trígono, posteriormente a essa reunião o RPPS foi procurado pelos representantes da Gestora Trígono Capital, o Sr. Alexandre e Fernando, que quiseram agendar uma reunião com os membros do Comitê de Investimentos onde houve a participação de todos, a reunião foi online na data de 08/04/2024, onde na ocasião as informações prestadas foram exatamente opostas as do sr. Jeferson, na reunião também houve a participação dos representantes do Banco do Brasil que são os novos distribuidores dos fundos, e que assessoram o Itupeva Previdência na questão dos investimentos, os representantes da gestora trouxeram informações sobre os fundos e as perspectivas de crescimento, também falaram que ficaram surpresos com a quantidade de resgates que o fundo vem sofrendo de clientes de RPPS que possuem histórico de relacionamento com a empresa R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli, por isso quiseram entrar em contato com o Itupeva Previdência o quanto antes, após essa reunião os membros do Comitê de Investimentos optaram por manter a posição nos fundos Trígono Flagship e Trígono Delphos e continuar monitorando seu desempenho nas reuniões mensais, assim como os demais fundos da carteira; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 7ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 6:** Considerando que as taxas pagas pelos fundos de vértice ainda estão atrativas superando a meta de rentabilidade foi deliberado aplicar os valores referente aos cupons e juros nos fundos do mesmo vértice; **(3) ITEM 7:** Após constatar os fatos na presente reunião, e consultar a opinião da Simone da Consultoria de Investimentos embora a decisão anteriormente era de manter a posição nos fundos da gestora Trígono, os membros do Comitê de Investimentos decidiram unanimemente pelo resgate total dos fundos Trígono Delphos e Trígono Flagship, tal decisão foi tomada por precaução na tentativa de preservar o patrimônio do Itupeva Previdência e não correr o risco de continuar no fundo, sabendo que a quantidade de cotistas

e o patrimônio está diminuindo, o que poderia acarretar em saldo zerado em caso de resgate futuro, a decisão fundamentou-se no risco de liquidez, uma vez que o produto desempenhou boa rentabilidade na carteira. Os membros ainda deliberaram que os recursos provenientes do resgate serão analisados futuramente em qual produto serão aplicados. 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