

Ata da 11ª (Décima primeira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2022

Aos trinta dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e dois, às 10:00 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, e, o membro eleito pelo Conselho Deliberativo, Débora Renata Del Gelmo. A reunião iniciou com a seguinte pauta: **(1) ATA DE REUNIÃO**: Apresentou-se a ata de reunião anterior para leitura e aprovação; **(2) POSIÇÃO DE RENTABILIDADE DA CARTEIRA**: Em consulta a plataforma da Crédito & Mercado a carteira apresenta variação negativa de -1,14% até o presente momento; **(3) ANÁLISE DE PARECER TÉCNICO**: Foi apresentado pela Secretária do Comitê o parecer técnico feito pela Crédito & Mercado de identificação de preço médio da carteira de ações do RPPS, o estudo é um material que auxilia nas tomadas de decisões com relação aos melhores momentos de entrada e saída dos investimentos; **(4) RELATÓRIO RISCO X RETORNO**: Foi enviado pela Crédito & Mercado relatório de relação risco x retorno da carteira, com análise feita entre os fundos de renda variável e exterior, com objetivo de comparar taxas rentabilidade e patrimônio líquido; **(5) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**: Pela plataforma da crédito & mercado os membros analisaram o fundo de ações BB Ibovespa Ativo, que possui benchmark em Ibovespa e trata-se de um fundo passivo, o especialista do Banco do Brasil Wladimir já havia sugerido em duas reuniões online a realocação do recurso aplicado nesse fundo, a mesma sugestão também já havia sido feita em outra ocasião pela consultora Simone, pelo fato do fundo replicar o índice Ibovespa o que faz com que apresente maior volatilidade, considerando os próximos eventos que ocorrerão em 2022 como eleições presidenciais, provável recessão global que está sendo anunciada constantemente, crise mundial a tendência do fundo é de aumento da volatilidade causando perdas, a performance do fundo está bem abaixo do seu benchmark e em nenhuma das janelas de rentabilidade de 3, 6, 12 e 24 meses ele consegue superar o índice, atualmente o RPPS possui 1,34% da carteira aportado no fundo; **(6) PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS**: Para os pagamentos mensais de benefícios de aposentadoria e pensão, foram analisados os fundos com benchmark em CDI que possuem, liquidação diária; **(7) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES**: Não há pendências de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO**: **(1) ITEM 1**: Foi aprovada a ata da 10ª reunião ordinária; **(2) ÍTEM 4**: Após leitura do relatório risco x retorno foi deliberado pelo comitê solicitar a apresentação da consultoria para melhor entendimento; **(3) ÍTEM 5**: Após análise do fundo BB Ibovespa Ativo, o qual tem gestão passiva e acompanha o Ibovespa, os membros deliberaram a favor do resgate total, considerando acatar a sugestão do Wladimir e da Simone de realocação do recurso, pois diante do cenário econômico mundial é importante que a carteira esteja composta na sua maioria por fundos de gestão ativa que permite ao gestor a mudança de estratégia do fundo, aproveitando janelas de

oportunidade e desviando de riscos que possam impactar de forma negativa, além da análise de cenário, de sugestões e da lâmina do fundo os membros analisaram também o histórico do fundo dentro da carteira desde o início da aplicação, o fundo já vinho sendo acompanhado pelo comitê de investimentos, e já não estava apresentando boa performance, o resgate ficou decidido para início de julho, e a aplicação será deliberada na próxima reunião; **(4) ITEM 6:** Para pagamento dos benefícios mensais, os membros deliberaram continuar fazendo através dos fundos com benchmark em CDI. 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

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA
Secretária do Comitê de Investimentos

DÉBORA RENATA DEL GELMO
Membro Eleito pelo Conselho Deliberativo