

**Ata da 10ª (Décima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2022**

Aos quatorze 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, 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 de reunião do mês anterior para leitura e aprovação; **(2) CENÁRIO ECONÔMICO:** O mês de maio foi positivo tanto para a bolsa brasileira quanto para o real, os dois se fortaleceram com a alta do Ibovespa que fechou em alta de 3,22%, com isso foi possível se recuperar das quedas sofridas em abril, o IPCA fechou em 0,47%, foi a menor variação mensal desde abril de 2021, a queda se deu principalmente pelo fato dos preços dos alimentos terem sofrido uma desaceleração, e queda do custo de energia elétrica. O FED já sinalizou que deverá fazer uma pausa na elevação dos juros, depois de aumentar 0,5% nas duas reuniões próximas, a China iniciou redução dos lockdowns e das restrições, e anunciou novos estímulos fiscais; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** no relatório mensal de maio observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de maio R\$ 126.159.064,07, o retorno da carteira foi positivo de 1,06% acima da meta de rentabilidade de 0,89%, a rentabilidade acumulada fechou o mês em 3,41% abaixo da meta de rentabilidade de 6,87%, a renda fixa mais uma vez teve uma boa performance e contribuiu para o retorno positivo da carteira, o destaque negativo foi marcado novamente pelos fundos de investimentos de ativos do exterior que vem sofrendo com a volatilidade da economia mundial; **(4) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira está aderente a Política de Investimentos de 2022, e todos os fundos que compõem a carteira estão enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2022 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(5) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Foi apresentado o balancete de receitas e despesas de maio com a evolução da execução do orçamento e todos os fundos de investimentos que fazem parte da carteira e que estão credenciados junto ao Itupeva Previdência, e o boletim de caixa de maio com os dados atualizados dos fluxos de caixa; **(6) ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS:** Foi observada a rentabilidade dos fundos de investimentos no mês, na renda fixa o destaque foi o fundo BB Alocação Ativa FIC RF Previdenciário, o fundo possui benchmark CDI, porém em todas as janelas de 06, 12 e 24 meses o fundo está bem abaixo do CDI e bem abaixo dos outros fundos da carteira com a mesma estratégia, o especialista em investimentos do Banco do Brasil já havia sugerido fazer uma realocação do recurso aplicado nesse fundo devido sua baixa performance conforme registrado na ata da nona reunião ordinária. Ainda na renda fixa os membros analisaram os fundos de vértice, que estão sendo uma boa alternativa oferecendo retorno acima da meta de rentabilidade pois vem se beneficiando

com a com a alta dos títulos públicos; **(7) ALOCAÇÃO DE RECURSOS:** Para alocação de novos recursos os membros analisaram os fundos de vértice com vencimento em 2023 e 2024, e também os fundos novos lançados pelo Banco do Brasil com vértice 2027 e 2030, e da Caixa Econômica com vértice 2027; **(8) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Considerando as altas taxas dos títulos públicos, os membros analisaram a possibilidade de realocar uma parte do CDI (aproximadamente 3,00% da carteira) que atualmente ocupa 19,02% da carteira, para aproveitar a oportunidade de comprar fundos de vértice que estão em patamar elevado, e realocar também o fundo BB Alocação Ativa que já vem sendo observado em outras reuniões por apresentar baixa rentabilidade; **(9) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES ANTERIORES:** Não há pendências de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 9ª reunião ordinária; **(2) ÍTEM 7:** Para aportar os novos recursos os membros deliberaram continuar aportando em fundos de vértice com vencimento em 2023 e 2024 que já fazem parte da carteira, desde que a taxa das NTN-Bs no dia do aporte supere a meta de rentabilidade; **(3) ÍTEM 8:** Após análise dos regulamentos e lâminas dos fundos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 46.134.096/0001-81, e FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 45.443.514/0001-50 foi deliberado solicitar análise da consultoria de investimentos e assim que estiver pronta caso o parecer para aplicação inicial seja favorável, já ficou deliberado pelos membros do comitê fazer a seguinte realocação: resgate total do fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 25.078.994/0001-90 para alocar o recurso no fundo BB Previdenciário RF TP vértice 2027. Foi deliberado também a realocação com resgate no valor de R\$ 4.000.000,00 do CDI da Caixa para aplicar R\$ 2.000.000,00 no fundo de vértice 2023 e R\$ 2.000.000,00 no fundo de vértice 2024 da Caixa Econômica Federal; 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