

Ata da 20ª (Vigésima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023

Aos vinte e dois dias do mês de novembro 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 outubro foi mais um mês de muita volatilidade. O cenário para a inflação seguiu favorável em outubro. O IPCA-15 avançou 0,21% na margem em outubro, em linha com as expectativas. A surpresa altista em Passagem Aérea (23,75%) foi compensada pelo grupo de Alimentação e Bebidas (-0,33%), que manteve seu processo deflacionário ao registrar a quinta queda consecutiva no ano. Cabe também destacar a deflação de Combustíveis (-0,44%), que deve se acentuar na próxima leitura diante do reajuste recente. Com forte expansão do consumo das famílias, o PIB dos EUA cresceu 4,9% no 3º trimestre em termos anualizados. O resultado veio acima das expectativas do mercado (4,5%), e representou o desempenho mais forte da atividade americana desde o 4º trimestre de 2021. Entre as principais contribuições positivas, pode-se destacar o consumo das famílias bastante elevado, sendo o principal vetor de crescimento ao longo do período, com alta de 4,0% no período. Além disso, uma recuperação maior do que a prevista dos estoques também contribuiu positivamente para o crescimento da economia americana ao longo do trimestre. Por outro lado, as contas externas foram um vetor negativo, com importações superando as exportações do país no período; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL**: No relatório mensal de outubro observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de outubro foi de R\$ 184.323.516,33, o retorno da carteira foi negativo de -0,73% contra a meta de rentabilidade de 0,63%, o retorno financeiro da carteira até outubro foi de R\$ 12.807.684,08. O mês foi muito volátil, o Ibovespa fechou negativo afetando todos os fundos de ações da carteira que 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**: Foram apresentados os balancetes de receitas e despesas e boletim de caixa de outubro; **(6) ANÁLISE DE FUNDOS**: Conforme decidido pelo Comitê de Investimentos em reunião ordinária realizada em julho, passados três meses os membros analisaram novamente a performance dos fundos de ações Itaú Momento 30 II FIC Ações, e Safra Equity Portfólio PB FIC Ações, que já vem

sendo acompanhado em reuniões anteriores, considerando a possibilidade de realizar resgate parcial ou total para aportar o recurso em outro produto mais vantajoso para a carteira, pois os fundos tem apresentado baixo desempenho, porém observou-se que caso haja o resgate total será realizado prejuízo, pois o saldo está menor que o investido; **(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Foi analisado pelo Comitê a possibilidade de realocação da carteira, porém, considerando que a carteira já atingiu retorno de 7,66% acima da meta de rentabilidade, os membros optaram por não fazer nenhuma alteração até o final do ano, para tentar manter o retorno já alcançado mantendo a estratégia adotada nas reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 19ª reunião ordinária de 2023; **(2) ÍTEM 6:** Após análise dos fundos Itaú Momento 30 II FIC Ações, e Safra Equity Portfólio PB FIC Ações foi deliberado não resgatar no momento, considerando que no resgate total haveria prejuízo, e considerando a volatilidade atual do mercado e o cenário conturbado de final de ano, a aplicação será mantida em ambos os produtos, porém os dois fundos, assim como os demais da carteira continuam sendo objeto de monitoramento pelo comitê no próximo ano; 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