

Ata da 1ª (Primeira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos vinte e quatro dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, 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) RECONDUÇÃO DOS MEMBROS:** Inicialmente a Presidente explicou que houve a recondução dos membros do Comitê de Investimentos para 2024, conforme deliberação do Conselho Deliberativo. Contudo, como foi necessário aguardar a reunião do Conselho Deliberativo, e, a decisão dos membros, excepcionalmente no mês de janeiro não será possível realizar duas reuniões; **(2) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(3) CALENDÁRIO DE REUNIÕES 2024:** Foi apresentado sugestão de calendário para as reuniões ordinárias de 2024; **(4) CENÁRIO ECONÔMICO:** Dezembro manteve o tom de otimismo no mercado, impulsionado pela continuidade do arrefecimento nos índices de inflação global, que reforça o fechamento do ciclo de alta de juros. Na reunião realizada pelo COPOM – Comitê de Política Monetária houve mais um corte na Taxa Selic de 0,5 p.p., encerrando 2023 em 11,75% ao ano, a decisão do corte foi unânime, e cortes da mesma magnitude deverão acontecer nas próximas reuniões, como já foi anunciado. O IPCA de 2023 fechou em 4,62% no mês de dezembro, houve uma aceleração de preços de 0,56% comparado ao de novembro 0,28%, de acordo com os dados divulgados pelo IBGE. FED manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, alinhado com as expectativas, no comunicado após a decisão o Comitê de política monetária - FOMC reconheceu a desaceleração da atividade nos EUA após o forte crescimento do 3º trimestre e o alívio da inflação ao longo deste ano, ressaltando, no entanto, que ela permanece elevada; **(5) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de dezembro foi possível observar o resultado anual de 2013, com a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de dezembro foi de R\$ 196.498.554,55, o retorno da carteira foi positivo de 2,12% contra a meta de rentabilidade de 0,93%, o retorno financeiro da carteira até dezembro foi de R\$ 22.133.476,01. O retorno da carteira foi muito bom, a meta ficou 46,89% acima, houve um crescimento de patrimônio de 28,60%; **(6) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira encerrou o ano aderente a Política de Investimentos de 2023, com todos os fundos que compõem a carteira enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2023 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(7) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Foram apresentados os balancetes de receitas e despesas e boletim de caixa de dezembro; **(8) ANÁLISE DE FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL:** Como já

tratado em reuniões anteriores, onde ficou definido que permaneceria no radar para 2024 o acompanhamento dos fundos de renda variável Itaú Momento 30, e, Safra Equity Portfólio, nessa primeira reunião foi sugerido pela Simone solicitar uma análise para a Consultoria Crédito & Mercado especificamente desses dois fundos, com “explosão” na carteira dos fundos para que seja possível analisar se o baixo desempenho configuram como má gestão ou risco de mercado diante dos ativos que compõem o fundo, paralelo a essa análise os membros discutiram também sobre elaborar e-mail de questionamento aos bancos para saber a perspectiva do gestor; **(9) CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA:** Foi informada pela Secretária que está próximo do vencimento o credenciamento da Instituição Financeira Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 42.040.639/0001-40, que já enviou documentação para fins da renovação, os quais foram apresentados na reunião; **(10) ASEMBLÉIA DE FUNDOS:** O instituto recebeu convocação para assembleia dos fundos de investimentos da Caixa Econômica Federal Caixa Expert Vinci Valor e Caixa BDR Nível I, para manifestação de votos sobre as demonstrações financeiras dos fundos, e do Banco do Brasil dos fundos BB Ações Nordea Global Climate And Environment Investimento no Exterior FI, BB Ações Dividendos MidCaps FIC FI, BB Ações BDR Nível I, BB Ações Seleção Fatorial, BB Ações Governança FI, BB Ações Valor FI em Cotas de FI em Ações, para manifestação de votos sobre em relação a aprovação das demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras foram enviadas para análise da Consultoria Crédito & Mercado, que analisando o material enviado pelos bancos emitiu parecer favorável a aprovação; **(11) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Considerando que houve mais um corte da Taxa Selic e haverá mais cortes como já anunciado, os fundos com benchmark em CDI deixarão de atingir meta atuarial, havendo a necessidade de remanejamento desses fundos, baseado nisso os membros já começaram análise dos fundos de renda fixa com benchmark em IRF-M1+, IMA-B5+, Gestão Duration e IMA-B, para realocações futuras, seguindo a sugestão da Consultoria de Investimentos de aumento de exposição em fundos desses segmentos; **DELIBERAÇÃO: (1) ÍTEM 2:** Foi aprovada a ata apresentada da 23ª reunião ordinária de 2023; **(2) ÍTEM 3:** Foi aprovado o calendário de reuniões de 2024; **(3) ÍTEM 8:** Foi aprovado solicitar análise da Consultoria de Investimentos sobre os fundos Safa Equity Portfólio e Itaú Momento 30, bem como enviar e-mail para os bancos indagando o gestor sobre as perspectivas futuras, para futura análise do Comitê de Investimentos; **(4) ÍTEM 9:** Após análise da documentação foi aprovado a renovação do credenciamento da Instituição Financeira Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 42.040.639/0001-40; **(5) ÍTEM 10:** Após verificar os pareceres técnicos emitidos pela Consultoria de Investimentos, os membros do Comitê deliberaram pelo voto de aprovação das demonstrações financeiras dos fundos de investimentos descritos acima; **(6) ÍTEM 11:** Após verificarem pela plataforma da Crédito & Mercado as opções de fundos de renda fixa dos segmentos em IRF-M1+, IMA-B5+, Gestão Duration e IMA-B para realocação dos fundos de CDI, foi deliberado solicitar análise dos fundos das instituições credenciadas, para apresentação em reuniões futuras. 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 & Mercado