

Ata da 7ª (Sétima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos trinta dias do mês de abril 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, 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 -0,63% até o presente momento, impulsionados pelos fundos de renda fixa mais longos, fundos de investimentos no exterior e todos os fundos atrelados ao Ibovespa; **(3) 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; **(4) ANÁLISE DA CARTEIRA:** Foi apresentado pela Secretária do Comitê relatório feito pela Consultoria de Investimentos de análise da carteira, onde foram sugeridas algumas realocações da carteira com resgates em fundos de CDI e IDKA IPCA 2A, para aplicar os recursos em fundos imobiliários, letras financeiras e ações-dividendos; **(5) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Após discutiram sobre a carteira e o cenário atual, considerando também que ficaram prontas as análises feitas pela Consultoria dos fundos de vértice do Banco do Brasil 2027 e 2028, e, da Caixa Econômica Federal 2026 e 2027, todas com parecer favorável da consultoria tendo em vista o cenário atual, fundos neste segmento passam a ser atrativos para o RPPS, pois a taxa atrelada ao fundo está acima em relação a meta atuarial, o ganho real acaba superando a meta perseguida, nesse contexto houve recomendação para o aporte bem como o aumento da exposição em fundos deste segmento, foram avaliados para resgate e realocação os fundos de CDI BB Perfil, BB Referenciado DI, Caixa Brasil Referenciado DI, e seguindo sugestão da consultoria feita na análise da carteira também foi verificado a possibilidade de resgate do fundo BB IDKA 2 TP FI Renda Fixa Previdenciário; **(6) PARECER TÉCNICO:** Pela Secretária do Comitê foram apresentados os dois estudos feitos pela Crédito & Mercado conforme solicitado, de análise de lucro ou prejuízo no caso de resgate total do fundo Itaú Momento 30, os membros tiveram acesso ao material que demonstrou que em caso de resgate total ocorreria prejuízo pois a cota média de compra está maior que a cota atual do fundo, porém o estudo também demonstrou que existem na carteira mais quatro fundos na mesma situação de prejuízo, na oportunidade a Presidente do Comitê pediu para verificar na plataforma da crédito & mercado a performance de outro fundo da carteira do mesmo sub-segmento, onde foi observado pelos membros que o sub-segmento do fundo é ações-índice ativo, o mesmo segmento do fundo Bradesco Selection FIC Ações que também é um fundo de baixa performance; **(7) PENDÊNCIAS DE REUNIÕES**

ANTERIORES: Não há pendência de reuniões anteriores; **DELIBERAÇÃO:** **(1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata da 6ª reunião ordinária; **(2) ÍTEM 3:** Para pagamento dos benefícios mensais de aposentadorias e pensões, os membros deliberaram continuar fazendo através dos fundos com benchmark em CDI; **(3) ITEM 4:** Considerando a sugestão de novas modalidades de investimentos feita através do relatório de análise da carteira, os membros do Comitê decidiram começara a analisar fundos imobiliários e de crédito privado para futuras decisões de investimentos; **(4) ITEM 5:** Conforme já havia sido discutido na reunião anterior sobre a realocação da carteira, para aproveitar a boa rentabilidade atual apresentada pelos fundo de vértice, considerando que o vértice 2024 está próximo do vencimento, os membros deliberaram por aportar valores próximos aos investidos nesse vértice resgatando de fundos CDI e IDKA 2, fazendo as seguintes movimentações: **(A)** Resgate no valor de R\$ 1.900.000,00 do fundo BB Títulos Públicos FI RF Referenciado DI para aplicar no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 FI RF Previdenciário; **(B)** Resgate no valor de R\$ 3.000.000,00 do fundo BB Perfil para aplicar no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 FI RF Previdenciário; **(C)** Resgate no valor de R\$ 2.500.000,00 do fundo BB IDKA 2A TP FI Renda Fixa Previdenciário para aplicar no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 FI RF Previdenciário; **(D)** Resgate total do fundo Caixa Brasil Referenciado DI (valor aproximado de R\$ 8.500.000,00) para aplicar no fundo Caixa Brasil 2027X Títulos Públicos FI Renda Fixa; **(5) ITEM 6:** Após analisar os documentos apresentado considerando que na carteira existem mais fundos que em caso de resgate total ensejariam prejuízo, considerando também que o fundo Bradesco Selection que é do mesmo sub-segmento também apresenta baixa performance, foi deliberado pelo Comitê manter a posição atual no fundo de investimento Itaú Momento 30, e, analisar melhor a carteira como um todo; 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