

Ata da 19ª (Décima Nona) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024

Aos trinta e um dias do mês de outubro 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) 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 positiva de 0,68% até o presente momento, os fundos que estão negativos são os de ações e renda fixa longo prazo, os demais estão positivos; **(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) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Como observado na reunião anterior os fundos pré-fixados e com benchmark IMA-B estão com baixo retorno, os membros aproveitaram a oportunidade para discutir sobre realocar os recursos desses fundos na reunião considerando ouvir a opinião da Simone da consultoria de Investimentos. Simone falou que além dos fundos pré-fixados IRF-M e IDKA-2,e,IMA-B os fundos de gestão duration que possuem gestão ativa também estão com baixa rentabilidade, diante disso ela sugeriu uma realocação na carteira, no final de 2023 o que era esperado para 2024 é que a Taxa Selic fosse cair, com isso os fundos IMA-B iriam ser uma ótima opção para carteira, porém houveram poucos cortes em 2024, depois ela se manteve, e, recentemente começou a subir, o cenário mudou por isso há necessidade de mudar a estratégia, os membros do Comitê de Investimentos analisaram melhores opções na carteira para fazer uma realocação, e buscar um retorno melhor nesses dois meses que faltam para acabar o ano, sabe-se que é pouco tempo para bater a meta de rentabilidade, mas a tentativa é de chegar um pouco mais próximo e obter um melhor retorno sem correr riscos, dos fundos analisados para resgate estão Caixa Brasil IRF-M, BB IMA-B, Bradesco IDKA-2, e, Caixa Brasil Gestão Estratégica, todos estão com retorno bem menor que os fundos de CDI que já fazem parte da carteira, os fundos de CDI são boas estratégias no atual cenário de alta da Taxa Selic, além de oferecerem menor risco, para definir as transferências foi usado o comparativo da Crédito & Mercado visando encontrar as melhores alternativas em fundos de CDI, da atual carteira do Itupeva Previdência o fundo de CDI que apresenta melhor retorno é o Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, e, em segundo lugar o fundo Itaú Institucional FI RF Referenciado DI, os demais fundos de CDI da carteira embora estejam um pouco mais abaixo no Ranking, ainda assim estão com rentabilidade melhores que os pré-fixados, IMA-B e gestão duration; **(5) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS SETEMBRO/24:** Pela Secretária

do Comitê de Investimentos foi informado que até a presente data dos relatórios necessários para elaboração do parecer do Comitê de setembro, a Consultoria de Investimentos disponibilizou o relatório consolidado de investimentos, e, o Panorama Econômico Mensal, restando ainda o envio do relatório de acompanhamento da carteira de setembro, ficando dessa forma prejudicada a elaboração da minuta do parecer do Comitê de Investimentos de setembro para aprovação, e, posterior envio ao Conselho Fiscal para análise; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata da 18ª reunião ordinária; **(2) ÍTEM 3:** Analisando os fundos da carteira foi deliberado continuar fazendo o pagamento da folha de inativos com fundo de CDI; **(3) ITEM 4:** Analisando todos as oportunidades de realocação disponíveis entre fundos que já fazem parte da carteira de investimentos com rentabilidade melhor, seguindo a sugestão da Consultora Simone os membros do Comitê deliberaram fazer as seguintes movimentações: **A)** Resgate total do fundo BB IMA-B FI Renda Fixa Previdenciário que apresenta retorno menor que o benchmark em todas as janelas temporais (mês, ano, três meses, seis meses, doze meses e vinte e quatro meses), no valor aproximado de R\$ 10.500.000,00, para realocar os recursos no fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, que é o primeiro no ranking dos fundos de CDI da carteira, e, Itaú Institucional FI RF Referenciado DI segundo lugar no Ranking entre os fundos de CDI da carteira; **B)** Resgate total do fundo Caixa Brasil IRF-M que apresenta retorno menor que o benchmark em todas as janelas temporais (mês, ano, três meses, seis meses, doze meses e vinte e quatro meses), no valor aproximado de R\$ 3.200.000,00, para aplicar no fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, que é o primeiro no ranking dos fundos de CDI da carteira; **C)** Resgate no valor de R\$ 2.000.000,00 do fundo Bradesco IDKA-2 pré FI Renda Fixa que apresenta retorno menor que o benchmark em todas as janelas temporais (mês, ano, três meses, seis meses, doze meses e vinte e quatro meses) para aplicar no fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, que é o primeiro no ranking dos fundos de CDI da carteira; **D)** Resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 no fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa que embora não esteja com retorno menor que o benchmark, está com retorno bem abaixo do CDI, para aplicar os recursos no fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI com melhor retorno. Os resgates totais só foram deliberados pelo Comitê após verificarem que não haveria prejuízo. 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