

Ata da 1ª (Primeira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2025

Aos dezesseis dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, as 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; **(1) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata da reunião anterior para leitura e aprovação; **(2) CENÁRIO ECONÔMICO:** Em dezembro a leitura realizada pelo IBGE sobre a inflação ao consumidor registrou outro rompimento do teto da meta estabelecida. A alta de 0,52% no mês foi puxada mais uma vez pelo preço dos alimentos e transportes. Na variação em 12 meses e fechamento anual, a inflação rompeu o teto da meta (4,5%) e fechou em 4,83%, com projeções elevadas também para os meses seguintes. Na reunião de dezembro do COPOM houve mais uma alta da taxa Selic em um ponto percentual, conforme esperado, devido a inflação que vem superando o teto da meta, o movimento de alta era esperado frente a conjuntura econômica que o Brasil se encontra até o movimento de atividade econômica acima do potencial e de expectativas de inflação desancoradas. O principal índice de renda variável doméstico IBOVESPA fechou dezembro em -4,28%, a performance foi influenciada principalmente pelos rumos de política monetária que o Brasil está passando. Nos EUA, a melhoria nos índices inflacionários e o sustentável crescimento da economia americana, reforçados pela produtividade e revolução tecnológica, fizeram a economia crescer em 2024, se mantendo em alta para 2025. Com esse cenário, o FED deve reduzir o ímpeto de corte de juros, avaliando os próximos passos do novo governo e os seus reflexos na economia; **(3) RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL:** No relatório mensal de dezembro observou-se a evolução patrimonial, o saldo de investimentos de dezembro foi de R\$ 251.429.264,46, o retorno da carteira foi positivo de -0,45% abaixo da meta de rentabilidade de 0,93%, no fechamento do ano a carteira atingiu 55,19% da meta, e o retorno financeiro acumulado em 2024 foi de R\$ 11.664.271,71; **(4) ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** A carteira fechou o ano aderente a Política de Investimentos de 2024, com todos os fundos enquadrados de acordo com a Política de Investimentos/2024 e a Resolução CMN n.º 4963/2021; **(5) EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO:** Foram apresentados os balancetes de receitas e despesas de dezembro, o boletim de caixa mensal de dezembro não foi apresentado, pois em junho houve troca de sistema contábil para Prescon, e, a empresa ainda não desenvolveu o documento que contenha todas as informações que haviam nos relatórios anteriores; **(6) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NOVEMBRO/24:** Pela Secretária do Comitê de Investimentos foi apresentado a minuta do parecer do comitê de investimentos de novembro/24; **(7) ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/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 só disponibilizou o relatório consolidado de investimentos, restando ainda

o envio do Panorama Econômico e o relatório de acompanhamento da carteira, ficando dessa forma prejudicada a elaboração da minuta do parecer do Comitê de Investimentos de dezembro para aprovação, e, posterior envio ao Conselho Fiscal para análise; **(8) ASSEMBLÉIA DE FUNDOS:** O Instituto recebeu convocação para Assembleia geral de cotistas do fundo de investimento Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased Fundo de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada CNPJ: 35.637.151/0001-30, na pauta enviada a gestora do fundo abordou quatro itens para aprovação, reprovação ou abstenção, foi solicitado análise da Consultoria de Investimentos, que verificando a documentação emitiu parecer favorável à aprovação dos três primeiros itens que trata de alteração do parágrafo 1º do artigo 3º, alteração dos itens 2 e 3 da tabela operação com a administradora, e alteração do Caput e parágrafo segundo do artigo 9º, reprovando o último que trata de custos da Assembleia; **(9) CALENDÁRIO 2025:** Pela Secretária do Comitê foi apresentada proposta de calendário para as reuniões ordinárias de 2025; **(10) RECEBIMENTO DE RECURSOS:** Para aplicação de novos recursos recebidos em 2025, os membros analisaram a possibilidade de deixar inicialmente em fundos de CDI até que hajam as reuniões do Comitê de Investimentos, e, a carteira seja analisada na sua totalidade para possível remanejamento; **(11) PLANO DE AÇÕES DO COMITÊ 2025:** Iniciou-se a proposta de implantação do plano de ações a serem executadas pelo Comitê de Investimentos no ano de 2025, que deverá ser aprovado pelo Conselho Deliberativo; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi aprovada a ata apresentada da 23ª reunião ordinária de 2024; **(2) ITEM 6:** Foi aprovado pelo Comitê a minuta do parecer de novembro; **(3) ITEM 8:** Seguindo a sugestão da Consultoria de Investimentos e analisando a documentação referente a Assembleia do fundo Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased foi deliberado pelo Comitê aprovação dos três primeiros itens, e, reprovação do quarto item; **(4) ITEM 9:** Foi aprovado a proposta de calendário das reuniões de 2025; **(5) ITEM 10:** Foi aprovado pelo Comitê de Investimentos aplicação dos novos recursos em fundos de CDI; 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.

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