

Ata da 2ª (Segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2025

Aos vinte e nove dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às 09:00 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: Juliane Bonamigo, Vania Regina Pozzani de França, Débora Renata Del Gelmo, e, Simone Lopes representante da empresa de Consultoria de Investimentos. A reunião iniciou com a seguinte pauta: **(1) MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2025:** Pela Presidente do Instituto Juliane Bonamigo foi informado que pelo Conselho Deliberativo na última reunião ordinária em 23/01/2024, foi deliberado a recondução dos membros do Comitê de Investimentos para o exercício de 2025, ficando sob a presidência de Juliane Bonamigo, restando somente a escolha da Secretária, para ocupar o cargo de Secretária do Comitê foi proposto Vania Regina Pozzani de França; **(2) ATA DE REUNIÃO:** Apresentou-se a ata de reunião anterior para leitura e aprovação; **(3) POSIÇÃO DE RENTABILIDADE DA CARTEIRA:** Em consulta a plataforma da Crédito & Mercado a carteira apresenta variação positiva de 1,03% até o presente momento; **(4) 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; **(5) ASSEMBLÉIA DE FUNDOS:** O Instituto recebeu convocação para Assembleia geral de cotistas do fundo de investimento Bradesco Fundo de Investimentos em Ações Mid Small Caps CNPJ: 06.988.623/0001-09, na pauta enviada a gestora do fundo abordou dois itens para aprovação, reprovação ou abstenção, foi solicitado análise da Consultoria de Investimentos, que verificando a documentação emitiu parecer favorável à aprovação dos primeiro item que trata de redução do limite máximo de aplicação em ouro, reprovando o segundo que trata de custos da Assembleia; **(6) FUNDOS DO EXTERIOR:** Pelos membros do Comitê de Investimentos foi abordado a questão da queda das ações de tecnologia dos EUA após as notícias sobre nova ferramenta de IA chinesa, as ações de empresas ligadas a tecnologia despencaram. Diante disso os membros analisaram os fundos de investimentos do exterior que compõe a carteira, e, a presidente questionou a consultora Simone para saber sua opinião se não seria oportuno resgatar o lucro e aplicar em outro fundo, considerando que no final do ano os fundos tiveram um bom retorno desde que houve aumento do dólar, porém Simone verificou os fundos e viu que nenhum deles tem ações de tecnologia em sua composição, portanto ela disse que o exterior deve continuar apresentando bom retorno, sendo bom também para a carteira, mantendo a diversificação, que nesse momento talvez o resgate seria precipitado, mas que devemos continuar monitorando nas próximas reuniões para ver como vai ser o comportamento; **(7) REALOCAÇÃO DA CARTEIRA:** Pelos membros do comitê de investimentos foi analisado os fundos com benchmark em IMA-B da carteira para fazer resgate e realocação, pois em consulta a plataforma da Crédito e mercado sobre os indicadores verificou que o

índice está abaixo do CDI em todas as janelas, no mês, no ano, em doze e em vinte e quatro meses;

(8) 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 outubro, a Consultoria de Investimentos só disponibilizou o relatório consolidado de investimentos, e, o panorama econômico mensal, restando ainda o envio do relatório de acompanhamento da carteira de dezembro, ficando dessa forma prejudicada a elaboração da minuta do parecer do Comitê de Investimentos para aprovação, e, posterior envio ao Conselho Fiscal para análise; **(9) FUNDOS CDI:** Para ampliar o portfólio e aumentar a diversificação os membros do Comitê de Investimentos analisaram pela plataforma da Crédito & Mercado outras opções de fundos CDI, pois com o aumento da taxa Selic esses fundos apresentam ótimo retorno e baixo risco, os que apresentam melhor retorno e estão ente os quatro primeiros do ranking são BB Ativa Plus FIC RF LP, e Itaú Institucionais Legend FIC RF LP; **DELIBERAÇÃO: (1) ITEM 1:** Foi votado para ocupar o cargo de Secretária do Comitê de Investimentos Vania Regina Pozzani de França; **(2) ÍTEM 2:** Foi aprovada a ata apresentada da 1ª reunião ordinária de 2025; **(3) ITEM 4:** Foi aprovado continuar fazendo o pagamento dos benefícios de aposentadoria e pensão com os fundos de CDI; **(4) ITEM 5:** Seguindo a sugestão da Consultoria de Investimentos e analisando a documentação referente a Assembleia do fundo de investimento Bradesco Fundo de Investimentos em Ações Mid Small Caps CNPJ: 06.988.623/0001-09 foi deliberado pelo Comitê aprovação dos primeiro item da pauta, e, reprovação do segundo; **(5) ITEM 6:** Considerando o cenário econômico atual, foi deliberado manter a posição da carteira nos fundos de exterior, e, continuar fazendo o acompanhamento nas reuniões mensais; **(6) ITEM 7:** Foi deliberado pelo Comitê de Investimentos o resgate total do fundo Itaú IMA-B Ativo FIC RF após verificarem que não haveria prejuízo, para aplicar no fundo Itaú Institucional FI RF Referenciado DI, e, resgate no valor de R\$ 2.000.000,00 do fundo Bradesco Institucional IMA-B FIC RF para aplicar no fundo Bradesco Premium Resp Limitada FIF RF Referenciado DI; **(7) ITEM 9:** Deliberado solicitar análise dos fundos BB Ativa Plus FIC RF LP, e, Itaú Institucionais Legend FIC RF LP, para análise futura. 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