

**Ata da 3ª (Terceira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2020**

Durante os dias dezenove a vinte e três de março (19/03/2020 a 23/03/2020) os membros do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** do ITUPEVA PREVIDÊNCIA, estiveram em discussão na modalidade de teletrabalho, para **TRATATIVAS DE ASSUNTOS RELATIVOS A GESTÃO DE INVESTIMENTOS DO REFERIDO INSTITUTO**, tendo como pauta os itens constantes na notificação de Reunião, Anexo I a presente ata, e que foi encaminhada através do e-mail [pres.previdencia@itupeva.sp.gov.br](mailto:pres.previdencia@itupeva.sp.gov.br). Todos os membros do Comitê de Investimentos foram notificados através de e-mail e grupo de trabalho do WhatsApp. Os trabalhos do **Comitê de Investimentos** foram conduzidos pela Presidente do Comitê de Investimentos Interina, Juliane Bonamigo, que providenciou: a) o envio dos documentos a serem analisados e, b) esclarecimentos prévios aos tópicos apresentados através do Resumo das atividades constante no Anexo II da presente ata. Para fins de deliberação se manifestam expressamente os seguintes membros do comitê de investimentos: Juliane Bonamigo, Vania Regina Pozzani de França, Débora Renata Del Gelmo. Foram apresentados os seguintes tópicos de **EXPEDIENTE**: (1) Os trabalhos foram iniciados informando a existência dos Decretos municipais (Decreto 3152 de 16/03/2020, 3153 de 17/03/2020 e 3154 de 18/03/2020) que declararam estado de emergência da saúde pública para adoção de medidas emergenciais de prevenção do contágio pela COVID-19 (Novo Coronavírus), o que inviabilizou a reunião mensal do Comitê de Investimentos de forma presencial. (2) Na sequência apresentou a Lei Complementar n.º 483 de 20 de fevereiro de 2020 destacando as alterações com relação ao comitê de investimentos que antes era tratado em ato normativo, e agora foi incluído na Lei, indicando a forma de composição entre outras coisas;(3) apresentou-se a ata da reunião anterior a qual foi aprovada devendo ser colhida assinatura na próxima reunião presencial; (4) foi apresentado o relatório completo de gestão de investimentos de fevereiro com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos de fevereiro; (5) foi apresentado a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de fevereiro, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (6) foi demonstrado os documentos apresentados das Instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal para fins de renovação do credenciamento junto ao Itupeva Previdência; (7) Foi apresentado a performance da carteira de investimentos que foi elaborada pela Crédito & Mercado, o material foi enviado pela consultora Simone que assessora o RPPS nas reuniões mensais, e que esteve a disposição dos membros do comitê no período que durou a reunião no formato de teletrabalho, os dados da apresentação são os que seguem abaixo:

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.681.003,33	2,91%	707	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.067.118,34	5,30%	1.359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.288.561,53	2,23%	429	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	7.385.856,28	12,77%	731	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.123.492,51	5,40%	622	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.286.308,92	9,14%	922	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	4.373.635,76	7,56%	593	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.703.698,77	6,40%	968	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.190.017,50	7,24%	888	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	497.497,88	0,86%	1.214	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	351.369,43	0,61%	119	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	426.385,57	0,74%	644	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.472,61	0,00%	684	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.952.701,21	8,56%	172	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.002.084,97	6,92%	283	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	326.199,83	0,56%	95	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.101.656,83	1,90%	284	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	741.486,70	1,28%	5.934	0,60%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"
BRABESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	D+3	Não há	272.815,04	0,47%	62	0,08%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	460.128,75	0,80%	31.954	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	848.317,87	1,47%	1.560	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BRABESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.232.163,64	3,86%	210	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.693.804,74	2,93%	165	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	451.710,60	0,78%	2.186	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	485.700,77	0,84%	52	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.356.112,25	2,34%	209	0,27%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.403.082,03	4,15%	25.577	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	194.536,80	0,34%	28.043	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	940.621,41	1,63%	57	0,82%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			57.839.541,87				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			40.317,10				Artigo 6º
PL Total			57.879.858,97				

**RETORNOS 2020**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	54.269.143,32	3.873.856,42	1.050.077,24	57.342.913,30	249.988,80	249.988,80	0,44%	0,44%	0,71%	61,58%	1,57%
Fevereiro	57.342.913,30	3.585.545,94	2.597.355,99	57.839.541,87	-491.561,38	-241.572,58	-0,84%	-0,41%	0,66%	-29,70%	2,88%

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO ITUPEVA PREVIDÊNCIA / FEV 2020**

Sub-segmento	Valor	%	Característica	TOTAL NO SEGUIMENTO	SUGESTÃO
GESTÃO DURATION	16.340.642,46	28,23%	GESTÃO DURATION - R\$ 16.340.642,46	28,23%	25,00%
IMA-B	1.779.226,09	3,07%	LONGO PRAZO - R\$ 6.152.861,85	10,63%	15,00%
IMA-GERAL	4.373.635,76	7,56%			
IRF-M	2.969.564,86	5,13%	MÉDIO PRAZO - R\$ 19.273.082,56	33,30%	25,00%
IDKA IPCA 2A	7.893.716,27	13,64%			
IMA-B 5	8.409.801,43	14,53%			
IRF-M 1	3.564.616,22	6,16%	CURTO PRAZO - R\$ 4.032.791,50	6,97%	5,00%
CDI	427.858,18	0,74%			
DISP. FINANCEIRA	40.317,10	0,07%			
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.973.650,34	5,14%	AÇÕES - R\$ 7.186.128,11	12,42%	20,00%
AÇÕES - VALOR	1.308.446,62	2,26%			
AÇÕES - LIVRES	2.179.605,51	3,77%			
AÇÕES - INDEXADO	272.815,04	0,47%			
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	451.710,60	0,78%			
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	194.536,80	0,34%	MULTIMERCADO - R\$ 4.894.352,49	8,46%	10,00%
MULTIMERCADO - MODERADO	940.621,41	1,63%			
MULTIMERCADO - MACRO	2.403.082,03	4,15%			
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.356.112,25	2,34%			

**Desempenho dos Indicadores – 18/03/2020**

Indicador	Dia (%)	Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)
CDI	0,016	0,210	0,883	5,484
IRF-M 1	-0,111	0,268	1,094	6,499
IDKA IPCA 2 Anos	-2,109	-2,285	-1,089	7,784
IMA-B 5	-2,337	-3,118	-1,953	7,628
IRF-M	-2,482	-2,790	-1,299	7,993
IRF-M 1+	-3,738	-4,388	-2,549	8,289
IMA-B	-3,883	-9,198	-8,552	5,566
IMA Geral	-1,885	-3,537	-2,562	6,534
IMA-B 5+	-5,167	-13,813	-13,509	3,233
IDKA IPCA 20 Anos	-6,584	-19,776	-20,944	-0,574
Ibovespa	-10,349	-35,784	-42,155	-32,523

Relatório de Mercado – Focus – 13/03/20			
		2020	2021
IPCA(%)	↓	3,10	3,65
IGP-M (%)	↑	4,00	4,00
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	↑	4,35	4,20
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	↓	3,75	5,25
PIB (% crescimento)	↓	1,68	2,50
Produção Industrial (% crescimento)	↓	1,63	2,50
Balança Comercial (US\$ bilhões)	↓	36,10	34,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	↑	80,00	83,75

Fonte: Banco Central

↓ Redução    
→ Estabilidade    
↑ Elevação

**DELIBERAÇÃO:** (1) Deliberado aprovar o a renovação do credenciamento do Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal; (2) Tendo em vista a sugestão da consultoria de investimentos, o cenário macroeconômico, os limites constantes na política de investimentos, optou-se pela manutenção dos investimentos não realizando nenhuma realocação na carteira de investimentos; (3) Para os recursos novos após feito os questionamentos para Simone, optou-se por alocar em fundos de vértices curtos tipo cdi ou irf-m1 diante das incertezas do cenário macroeconômico, a decisão foi tomada na tentativa de preservar o patrimônio. Faz parte integrante desta Ata os anexos: I – Notificação de Reunião, II – Resumo das atividades e III - Questionamento. 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  
Interina  
Itupeva Previdência

**VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA**

Diretora Financeira  
Itupeva Previdência

**DÉBORA RENATA DEL GELMO**

Membro Eleito pelo Conselho Deliberativo

**SIMONE LOPES**

Crédito & Mercado

**Transcrição WhatsApp  
Deliberação do Comitê**

[25/3 16:30] Juliane Bonamigo: Itens 1 a 4 aprovo

[25/3 16:30] Juliane Bonamigo: Item 5 gostaria de saber a opinião da @FSI Simone Credito e Mercado<sup>[PDI]</sup>, quanto o que fazer com dinheiro novo?

[25/3 16:35] Débora (PMI) - Arquiteta: Itens aprovado, quanto ao dinheiro novo concordo com a Juliane, vamos ouvir a opinião da Simone.

[25/3 17:01] Simone Credito e Mercado: Olá meninas.

O atual cenário sugere cautela!! Dinheiro novo sugiro que seja alocado em fundos de vértices curtos tipo cdi ou irfm1.

Lembrando que alguns gestores enxergam a renda variável como momento de oportunidade haja vista o preço dos papeis e sobre tudo que os investimentos dos rpps sao para médio alongo prazo. Mas não é o caso de vcs que ja possuem uma certo percentual em renda variável. Resgates jamais principalmente da renda variável para nao contabilizar o prejuizo dos ultimos tempos.

[25/3 17:27] Vania Pozzani: A caixa enviou um comunicado hoje também por e-mail, indicando o irfm 1 pra dinheiro novo

[25/3 17:30] Vania Pozzani: Concordam constar na ata referente o item 5 que os próximos recursos que entrarem serão aplicados em CDI e irfm 1?

[25/3 17:31] Débora (PMI) - Arquiteta: Concordo

## ANEXO I

### NOTIFICAÇÃO

#### **3ª Reunião Ordinária em Teletrabalho**

Ficam os membros do COMITÊ DE INVESTIMENTOS do Itupeva Previdência **NOTIFICADOS** a tomarem conhecimento dos documentos atinentes as atividades relacionada a Contabilidade e Investimentos, do mês de fevereiro realizado pela Diretoria Executiva e encaminhados através de meio digital, considerando para tanto a realização da **REUNIÃO ORDINÁRIA agendada para 19/03/2020**, na modalidade de teletrabalho, onde estarão em pauta os seguintes assuntos:

1. Composição do comitê de investimentos – Lei Complementar n.º 483/2020;
2. Aprovação da Ata da 2ª Reunião Ordinária do Comitê, realizada em 19/02/2020;
3. Apresentação do Relatório de Investimentos no mês;
4. Execução do Orçamento;
5. Credenciamento do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal (renovação);
6. Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos.

#### Recomendações Gerais:

- ✓ Após ciências dos atos, em havendo dúvidas, as mesmas deverão ser encaminhadas para o e-mail [previdencia@itupeva.sp.gov.br](mailto:previdencia@itupeva.sp.gov.br) ou grupo do whatsapp com os membros do comitê e a consultoria de Investimentos.
- ✓ As discussões serão realizadas a partir do recebimento dos documentos encaminhados e se encerrarão às 17h do dia 23/03/2020.

**JULIANE BONAMIGO**

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina  
Itupeva Previdência



**PREZADOS MEMBROS DO COMITÊ,**

**APRESENTAMOS** aos membros do Comitê de Investimentos os seguintes tópicos para discussão e deliberação:

**1 – Lei Complementar n.º 483 de 20 de fevereiro de 2020:**

Indica que o Comitê de investimentos deve ser formado por 3 membros, sendo editado portaria indicando o Presidente, o Secretário e os demais membros, após indicação do Conselho Deliberativo.

Tendo em vista a observação acima, nesta primeira reunião após a edição da nova legislação teremos a representação da Presidência do Comitê de forma interina a qual deverá ser regularizada pelo Conselho Deliberativo em sua próxima reunião.

**2 – Aprovação da ata da Reunião anterior (19/02/2020)**

Foi enviado para leitura prévia a Ata da 2ª Reunião Ordinária realizada no dia 19/02/2020, através de e-mail.

**3 – Relatório Consolidado dos Investimentos no mês de FEVEREIRO**

Relatório de grande importância, principalmente nesse período de pandemia do CORONAVIRUS onde os mercados mundiais encontram-se extremamente voláteis.

Não atingimos a meta mensal e pela primeira vez tivemos desvalorização dos investimentos (deságio) de R\$ -241.572,58 (página 11 do Relatório).

Chamo a atenção para as páginas 6 a 8 do relatório de investimentos onde se demonstram o comportamento dos investimentos em relação ao seu Benchmark.

Mesmo com o cenário de queda, principalmente em renda variável, a recomendação é de que não seja realizada movimentação na carteira de investimento, pois, mesmo a longo prazo, esses ativos devem voltar ao patamar que se encontravam no mês de janeiro, antes do início da Pandemia.

Nosso patrimônio total é de R\$ 57.879.858,97.

**4 – Execução do Orçamento**

Foi demonstrado a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de fevereiro, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa;

**5 – Credenciamento do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal (renovação)**

Os credenciamentos de instituições financeiras, para alocação dos recursos do RPPS, são analisados anualmente visando validar se estas mantem os padrões

exigidos na Portaria MPS n.º 519/2011. A maior parte do patrimônio encontra-se alocados nesses bancos. (vide relatório de Investimentos).

Processo 005/2016 – Credenciamento do Banco do Brasil

Processo 006/2016 – Credenciamento da Caixa Econômica Federal

## **6 - Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos.**

Apresentação da análise da carteira de investimentos realizada pela Consultoria.

### **OBSERVAÇÕES:**

Todos os documentos encaminhados por e-mail e no grupo do WhatsApp possuem identificação ao tópico relacionado.

### **DELIBERAÇÕES:**

- 1 – Aprovação da 2ª Ata de Reunião Ordinária (reunião anterior de 19/02/2020);
- 2 – Aprovação do credenciamento do Banco do Brasil (renovação);
- 3 – Aprovação do credenciamento da Caixa Econômica Federal (renovação);
- 4 – Manutenção ou realocação de recursos existentes;
- 5 – Estratégia de investimento de recursos novos.

Itupeva, 19 de março de 2020.

**JULIANE BONAMIGO**

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina  
Itupeva Previdência

## **ANEXO II**



## **PREZADOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS,**

A **PRESIDENTE DO ITUPEVA PREVIDÊNCIA**, no uso de suas atribuições legais conferidas pela Lei Complementar nº 483, de 20 de fevereiro de 2020,

**CONSIDERANDO** as disposições da Organização Mundial de Saúde – OMS, de 11 de março 2020, relativas à infecção humana pelo coronavírus (COVID-19);

**CONSIDERANDO** a Lei Federal nº 13.979, de 06 de fevereiro de 2020, que dispõe sobre as medidas para enfrentamento da emergência de saúde pública de importância internacional decorrente do coronavírus;

**CONSIDERANDO** o Decreto Municipal nº 3.152, de 16 de março de 2020, que dispõe sobre a adoção, no âmbito do Município de Itupeva, de medidas temporárias e emergenciais de prevenção de contágio pela COVID-19 (Novo Coronavírus);

**CONSIDERANDO** o Decreto Municipal nº 3.153, de 17 de março de 2020 que declara estado de emergência de saúde pública no Município de Itupeva e dispõe sobre a adoção de medidas temporárias e emergenciais de prevenção de contágio pela COVID-19 (Novo Coronavírus);

**CONSIDERANDO** o Decreto Municipal nº 3.154, de 18 de março de 2020 que dispõe sobre medidas complementares de prevenção de contágio pela COVID-19 (Novo Coronavírus);

**CONSIDERANDO** as obrigações legais impostas aos RPPS quanto a prestação de contas, publicidade dos atos, gestão eficiente, cumprimentos dos atos e prazos junto aos órgãos de fiscalização, em especial ao Tribunal de Contas e Secretaria de Previdência, que até o momento não suspenderam suas atividades;

**APRESENTA** aos membros do Comitê de Investimentos os documentos do mês de **FEVEREIRO/2020** através de endereço eletrônico, possibilitando as discussões que se fizerem necessárias.

### **1– Lei Complementar n.º 483 de 20 de fevereiro de 2020 – Composição do Comitê de Investimentos:**

A Lei Complementar n.º 483 de 20 de fevereiro de 2020 trata da estrutura administrativa do Itupeva Previdência, esta norma revogou as disposições da Lei complementar n.º 388 de 11 de dezembro de 2015 que tratam sobre esse assunto.

Em relação ao Comitê de Investimentos a Lei incluiu, e tratou da composição dos membros através da indicação do Conselho Deliberativo, que será pauta na próxima reunião do Conselho Deliberativo do Itupeva Previdência.

### **2 – Aprovação da ata da Reunião anterior (19/02/2020)**

Foi enviado para leitura prévia a Ata da 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 19/02/2020, através de e-mail.

### **3 – Relatório Consolidado dos Investimentos no mês de FEVEREIRO**

Necessário análise do relatório de investimentos, por ser de grande importância principalmente nesse período de pandemia do CORONAVIRUS, onde os mercados financeiros mundiais estão extremamente voláteis, fato que afeta diretamente os investimentos do RPPS.

O relatório contempla a evolução patrimonial, os retornos dos investimentos, a meta atuarial de fevereiro entre outras informações.

### **4 – Execução do Orçamento**

Necessário análise dos balancetes mensais de receita e despesas do mês de fevereiro/2020 onde constam todas as informações contábeis, as receitas arrecadadas no mês e as despesas liquidadas, demonstração do fluxo de caixa através do boletim de caixa de 28/02/2020.

### **5 – Credenciamento do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal (renovação)**

As instituições financeiras apresentaram os documentos exigidos pela Secretaria de Previdência e pelo Instituto, que foram analisados previamente pela Diretora Financeira para posterior análise do Comitê de Investimentos e deliberação do Conselho Deliberativo, para fins de renovação do credenciamento das Instituições financeiras conforme processos administrativos abaixo:

Processo 005/2016 – Credenciamento do Banco do Brasil

Processo 006/2016 – Credenciamento da Caixa Econômica Federal

### **6 – Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos**

Mensalmente através das reuniões do comitê de Investimentos a empresa Crédito & Mercado responsável por assessorar o Itupeva Previdência em seus investimentos apresenta um resumo da carteira do RPPS com os principais dados, os desempenhos dos indicadores financeiros e o relatório de mercado Focus com as projeções feitas por economistas.

Itupeva, 19 de março de 2020.

**JULIANE BONAMIGO**

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina  
Itupeva Previdência

## **ANEXO III**

## **Questionamentos**

### **3ª Reunião Ordinária em Teletrabalho**

Durante o teletrabalho do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** para discussão da pauta apresentada, através de e-mail no dia 19/03/2020, foram apresentados os seguintes questionamentos e esclarecimentos:

#### **Manifestação realizada no dia 20/03/2020:**

##### **1. Esclarecimento quanto ao item 01, em especial sobre a situação da composição do Comitê de Investimentos:**

Tendo em vista que não constava a criação do Comitê de Investimentos na Lei de Criação do RPPS n.º 388/2015, sua regulamentação se deu somente por ato normativo, foi necessário pelo Pró Gestão que fosse feita a regulamentação na Lei Complementar n.º 483/2020, que será tratada na próxima reunião do conselho deliberativo.

#### **Manifestação realizada no dia 23/03/2020:**

##### **2. Onde alocar os recursos novos que virão**

Pela Simone foi esclarecido que o cenário atual exige cautela, a sugestão é de que os novos recursos sejam aplicados em fundos de vértices curtos tipo cdi ou irf-m1, lembrando que alguns gestores enxergam a renda variável como momento de oportunidade haja vista o preço dos papéis e sobretudo que os investimentos do RPPS são para médio e longo prazo. Mas não é o nosso caso tendo em vista que já possuímos um certo percentual em renda variável. Resgates jamais principalmente da renda variável para não contabilizar o prejuízo dos últimos tempos.

Estes foram os questionamentos realizados até o presente momento, havendo deliberação favorável, de forma expressa, pelos seguintes membros:

#### **Representantes do Ente:**

1. Juliane Bonamigo
2. Vania Regina Pozzani de França
3. Débora Renata Del Gelmo

Itupeva, 23 de março de 2020.

#### **JULIANE BONAMIGO**

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina  
Itupeva Previdência