

Ata da 5ª (Quinta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2020

Durante os dias catorze a vinte e um de maio (14/05/2020 a 21/05/2020) 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. 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**: Os trabalhos foram iniciados informando a existência dos Decretos de calamidade pública no município de Itupeva (Decreto Municipal nº 3.156, de 26 de março de 2020) e a manutenção dos demais Decretos 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. Assim, respeitando as recomendações dos Decretos Municipais a presente reunião se deu na modalidade de teletrabalho nos termos do Ato Normativo do Conselho Deliberativo n.º 001 de 26 de março de 2020; (2) Na sequência apresentou-se a ata da reunião anterior a qual foi aprovada devendo ser colhida assinatura na próxima reunião presencial; (3) foi apresentado o relatório completo de gestão de investimentos de abril com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos referente ao mês de abril, o destaque do relatório foi o retorno positivo dos investimentos devido a retomada parcial de algumas economias o mercado reagiu positivamente e a carteira rentabilizou 1,61% acima da meta que foi de 0,14%, apesar disso devido ao grande deságio sofrido em março a carteira continua com a rentabilidade negativa acumulada de -4,23%, esperamos que para os próximos meses os investimentos possam ir voltando ao patamar que estavam antes da pandemia pelo “coronavírus”; (4) foi apresentado a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de abril, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (5) foram demonstrados os documentos apresentados pelas Instituições Financeiras BEM Distribuidora de Valores, Banco Bradesco S.A. e BRAM Bradesco Asset Management para fins de renovação do credenciamento junto ao Itupeva Previdência; (6) Foi apresentado relatório de diligência da carteira de investimentos de março elaborado pela Crédito & Mercado com a verificação dos lastros relativos aos títulos privados em operações estruturadas e acompanhamento sistemático; (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, o retorno financeiro de abril foi de R\$ 905.212,92, a carteira está enquadrada na resolução 3922/2010 e na Política de Investimentos/2020; (8) Apresentou-se o parecer técnico elaborado pela consultoria de Investimentos de verificação das entradas e tíquete médio dos fundos de ações e a relação atual com o índice IBOVESPA, pelo material apresentado os membros do comitê entenderam que no momento, considerando que a cotação da bolsa está em patamar menor que na época de ingresso nos fundos é importante aumentar o aporte em cada ingresso de recurso no RPPS, distribuindo de 20% à 30% em fundos de ações à fim de diminuir o tíquete médio da carteira; (9) Foi apresentado análise do fundo novo da Caixa Econômica Federal, Caixa Brasil Ativa FIC RF CNPJ: 35.536.532/0001-22 que foi apresentado ao RPPS pelo gerente, no parecer não houve óbice ao fundo por parte da consultoria, os membros do comitê após análise da documentação do fundo entendeu ser uma boa opção de investimento para compor a carteira, tendo em vista que o fundo é do segmento de Gestão Duration, que possui a carteira dinâmica e permite ao gestor realizar realocações de acordo com as oscilações no cenário econômico, dessa forma a tendência é diminuir os riscos da carteira e buscar retorno positivo, por esse motivo optou-se por iniciar aportes no fundo;

DELIBERAÇÃO: (1) Deliberado aprovar a renovação do credenciamento das Instituições Financeiras BEM Distribuidora de Valores, Banco Bradesco S.A. e BRAM Bradesco Asset Management; (2) Tendo em vista a sugestão da consultoria de investimentos, o cenário macroeconômico, e o preço médio da carteira de ações foi deliberado fazer uma realocação na carteira de investimentos, aproveitando o momento atual de cotação menor na bolsa, resgatando R\$1.000.000,00 aproximadamente 1,75% do PL e distribuindo entre os fundos de ações que já fazem parte da carteira da CEF, Itaú e Bradesco; (3) Para os recursos novos após feito os questionamentos, e os membros se manifestarem, deliberou-se por alocar em fundos de renda variável 20% a 30% e o restante dos recursos no fundo Caixa Brasil Ativa FF. 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

ANEXO I

NOTIFICAÇÃO

5ª 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 ABRIL realizado pela Diretoria Executiva e encaminhados através de meio digital, considerando para tanto a realização da **REUNIÃO ORDINÁRIA agendada para 14/05/2020**, na modalidade de teletrabalho, onde estarão em pauta os seguintes assuntos:

1. Aprovação da Ata da 4ª Reunião Ordinária do Comitê, realizada de 17/04/2020 a 23/04/2020;
2. Apresentação do Relatório de Investimentos no mês;
3. Execução do Orçamento;
4. Credenciamento do Bradesco (renovação);
5. Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos;
6. Apresentação do Relatório de Diligência da Carteira;
7. Parecer técnico sobre preço médio – IBOVESPA;
8. Análise de Fundo apresentado pela CEF (CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP)

Recomendações Gerais:

- ✓ Após ciências dos atos, em havendo dúvidas, as mesmas deverão ser encaminhadas para o e-mail 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 21/05/2020.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina
Itupeva Previdência

ANEXO II

PREZADOS MEMBROS DO COMITÊ,

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

1 – Aprovação da ata da Reunião anterior (17/04/2020 a 23/04/2020)

Foi enviado para leitura prévia a Ata da 4ª Reunião Ordinária realizada no dia 17/04/2020 a 23/04/2020, através de e-mail.

2 – Relatório Consolidado dos Investimentos no mês de ABRIL

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

Não atingimos a meta mensal, mas houve uma estabilização do mercado em relação aos investimentos. Dessa forma diminuiu a margem do deságio apresentado no mês anterior ficando o deságio acumulado no ano em R\$ -2.510.115,62 (página 11 do Relatório), o que equivale a -4,23% em relação a meta atuarial.

Segundo Boletim FOCUS do dia 08/05/2020, a previsão do IPCA é de 1,72%, o que eleva nossa meta atuarial para R\$ 7,60%, desta forma o ideal é rentabilizar a carteira em 11,83% até o final do ano para mitigar a desvalorização da nossa carteira.

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

Nosso patrimônio é de **R\$ 57.428.662,93** no fechamento de abril.

3 – 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;

4 – Credenciamento do Bradesco (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. Atualmente o Banco Bradesco faz gestão e administra 13,22% do patrimônio do Itupeva Previdência. (vide p.5 do relatório de Investimentos).

Processo 25/2018 – Credenciamento do BEM Distribuidora de Valores

Processo 27/2018 – Credenciamento do Banco Bradesco S.A.

Processo 24/2018 – Credenciamento da BRAM Bradesco Asset Management

5 - Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos.

Apresentação da análise da carteira de investimentos realizada pela Consultoria.

6 - Apresentação do Relatório de Diligência da Carteira.

Verificação dos lastros relativos aos títulos privados em operações estruturadas e acompanhamento sistemático dos meses de Março.

7- Parecer técnico quanto ao preço médio da carteira

Verificação das entradas e tíquete médio dos fundos de ações e a relação com a atual índice o IBOVESPA.

8- Análise de Fundo

Apresentação de documentos para análise de fundo novo apresentado pela CEF.

OBSERVAÇÕES:

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

DELIBERAÇÕES:

- 1 – Aprovação da 4ª Ata de Reunião Ordinária (reunião anterior de 17/04/2020 e 23/04/2020);
- 2 – Aprovação do credenciamento do Banco Bradesco (renovação);
- 3 – Manutenção ou realocação de recursos existentes;
- 4 – Estratégia de investimento de recursos novos.

Itupeva, 14 de maio de 2020.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de Investimentos Itupeva Previdência

ANEXO III

Questionamentos

5ª Reunião Ordinária em Teletrabalho

Durante o teletrabalho do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** para discussão da pauta apresentada, através de e-mail no dia 14/05/2020, foram apresentados os seguintes questionamentos e esclarecimentos:

Manifestação realizada no dia 21/05/2020:

1. Esclarecimento quanto as recomendações da empresa Crédito & Mercado diante do cenário macroeconômico e a volatilidade no mercado, com relação a movimentação na carteira de investimentos, resgatando recursos de fundos de médio prazo para realocar em fundos de ações aumentando a exposição no segmento:

Após análise da carteira a sugestão da Consultoria foi de aumentar a exposição no segmento de ações aproximadamente em 3% resgatando em partes dos fundos com índice IDKA 2 e IMA-B5 pois o interessante é fazer preço médio e buscar retorno em médio e longo prazo, e diminuir a concentração em fundos de vértices curtos do tipo IRF-M1 em aproximadamente 2% do PL par realocar em fundos classificados como de gestão de duration.

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

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

Itupeva, 21 de maio de 2020.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de Investimentos - Interina
Itupeva Previdência