

Ata da 12ª (Décima Primeira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2020

Aos dezoito dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte, 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 de Administração, Débora Renata Del Gelmo, e, como convidada, Simone Lopes representante da empresa Crédito e Mercado de Consultoria de Investimentos. **EXPEDIENTE:** (1) Os trabalhos foram iniciados pela Secretária do Comitê de Investimentos que apresentou a Ata da 11ª Reunião realizada pelo comitê de investimentos, dando conhecimento de seu inteiro teor, a qual foi aprovada por todos os membros; (2) Na sequência foi apresentado o relatório completo de gestão de investimentos de novembro com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação ao rentabilidade alcançada o mês de novembro foi um dos melhores meses para a economia, mesmo durante a pandemia do novo coronavírus que assola o mundo desde o começo do ano, muitos países viram o bom momento através dos índices de mercado alcançando recordes com os desempenhos financeiros das empresas, podendo ser explicada pelos anúncios de vacinas para a Covid-19, com isso foi possível ter um retorno de 2,64% no mês, superando a meta mensal que foi de 1,35%, desde o início de 2020 foi o melhor retorno alcançado, no acumulado do ano o retorno financeiro foi de R\$ 1.938.177,92; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de novembro, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Pela consultora Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de novembro foi de R\$ 70.368.729,60, distribuídos 76,62% em fundos de renda fixa e 23,38% em fundos de renda variável, na apresentação também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 11/12/2020, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2020 em 4,35%, considerando a meta atingida até novembro de 2,75% até o final do ano para atingir a meta atuarial a carteira tem que rentabilizar 6,67%, considerando que só falta o mês de dezembro para o fechamento do ano é praticamente impossível atingir a meta estipulada em 2020, o ano está sendo marcado por vários acontecimentos atípicos que inviabilizam atingimento de meta;(5) Após a apresentação, sobre a economia, foi apresentado o cenário macro econômico utilizando material complementar que se encontra disponível no site da empresa Crédito & Mercado, boletim intitulado como nossa visão, conforme o link <https://www.creditoemercado.com.br/consultoria/Noticias?nv=410>, (6) Foi apresentado o relatório de diligência da carteira de novembro que foi elaborado pela consultoria de investimentos, em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento

com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos, pelo relatório observou-se que o VAR de Renda variável excedeu novamente o limite traçado na Política de Investimentos de 2020 em 1,66%, diante disso o Comitê de Investimentos adotou como plano de contingência manter a exposição nos fundos de renda variável, sem realizar nenhum resgate para que não ocorra prejuízo, pois entende que a economia está passando por um momento de instabilidade desde o início da pandemia, isso tem feito com que a volatilidade dos fundos de investimentos, principalmente os de renda variável oscilem muito e tenham seu VAR aumentado, em 2020 estamos tendo um cenário atípico no mercado econômico, que vem ocorrendo em nível global e não somente na carteira de investimentos do Itupeva Previdência, os investimentos de renda variável tem como objetivo o retorno a médio e longo prazo, espera-se que assim que a melhora na economia se restabelecer a rentabilidade retorne aos patamares que estavam antes da pandemia; (7) Para os novos recursos que entrarem em dezembro e em janeiro até a próxima reunião, os membros analisaram a oportunidade de aplicar nos fundos de médio prazo IDKA-2 e IMA-B5 ou CDI somente para encerrar o ano sem ter desvalorização, considerando que só faltam alguns dias para o encerramento do ano; **DELIBERAÇÃO:** (1) Para os próximos recursos os membros do Comitê de Investimentos foram de opinião unânime de que deverão ser aportados em fundos de Renda fixa de prazo médio com benchmark em IMA-B5 e IDKA-2 e de curto prazo em CDI considerando que faltam poucos dias para o fechamento do ano, na tentativa de preservar o patrimônio mantendo o retorno atingido até agora; 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