

Ata da 9ª (Sétima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021

Aos trinta dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e um, às 14h, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, com endereço 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 À 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 8ª Reunião de 2021 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 agosto com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, o mês de agosto foi marcado por uma agenda econômica e política bem movimentada em âmbito nacional que acabou pesando negativamente nos mercados, onde o Ibovespa acabou recuando 2,48% no acumulado do mês, além dos riscos fiscais que rondam o cenário doméstico, a queda das commodities em meio ao aumento da regulamentação da China e os dados mais fracos do gigante asiático levaram a algumas das maiores baixas do índice no mês, esses foram alguns dos acontecimentos que impactaram nas cotas dos fundos resultando na rentabilidade negativa da carteira que ficou em -0,57% não atingindo a meta que foi de 1,35%, no acumulado do ano a carteira está com o retorno positivo de R\$ 317.226,33; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de agosto, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Apresentou-se o relatório de diligência da carteira de agosto 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, um dos tópicos abordados no relatório é sobre a análise de riscos da carteira medida pelo VAR – *Value at Risk*, em agosto o Var foi de 2,79%, e portanto está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos de 2021; (5) Pela consultora Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de agosto foi de R\$ 95.958.370,49 (Noventa e cinco milhões, novecentos e cinquenta e oito mil, trezentos e setenta reais e quarenta e nove centavos), distribuídos 73,32% em fundos de renda fixa, 17,62% em fundos de ações, 4,94% em fundos multimercado e 4,13% de investimentos no exterior, também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 27/09/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 8,45%; (6) 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/blogconsultoriaeminvestimentos/?m=202109>, os membros do comitê de investimentos demonstraram preocupação com o cenário econômico e a atual situação da carteira de investimentos, pois só falta o fechamento de quatro meses para o encerramento do ano e devido à volatilidade e a instabilidade da economia a carteira quase já perdeu todo o retorno financeiro que conseguiu ganhar nos meses de abril e maio, que foram os dois meses de melhor retorno de 2021, ficando assim cada vez mais distante da meta de rentabilidade, pela presidente foi dito que não gostaria que a carteira fechasse o ano com retorno acumulado negativo, e foi sugerido duas reuniões mensais até o final do ano para melhor acompanhamento da carteira nessa reta final, para tentar evitar o retorno acumulado negativo, apesar de toda dedicação e empenho do comitê que realiza mensalmente reuniões e acompanhamento da carteira com várias tentativas de realocação, com diversificação estratégica da carteira de investimentos entre outras diligências, os fatores econômicos, políticos e sociais no Brasil e no mundo impactam diretamente nas cotas dos fundos, causando muitas vezes a desvalorização dos investimentos. Ainda sobre a economia Simone disse que não acredita que vai haver mais tanta volatilidade ainda esse ano nos investimentos, que talvez a pior fase já tenha passado e daqui pra frente a tendência é ir normalizando aos poucos e subindo, o otimismo para os retornos positivos advindos dos fundos de investimentos de ações se mantém, com novas perspectivas e novas altas; (7) Com relação ao acompanhamento dos fundos que compõem a carteira de investimentos, observou-se que pelo fato de os últimos aportes terem sido feitos em CDI, a carteira está muito exposta em CDI com 7,00% no fechamento de agosto, e que embora o CDI ofereça proteção para a carteira, o retorno fica muito distante da meta de rentabilidade, por isso os membros analisaram opções de outros fundos para uma realocação no valor de R\$ 2.000.000,00 que corresponde a aproximadamente 2,00% da carteira, os fundos analisados foram os que já fazem parte da carteira, de ações no Brasil e fundos de investimentos no exterior que tem sido sugerido pela consultoria de Investimentos e pelos bancos que prestam serviços para o RPPS, pois fundos com investimentos em empresas estrangeiras podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras, buscando rentabilidade em uma economia alternativa, diminuindo assim a correlação de fundos concentrados em empresas nacionais, mitigando o risco da carteira, para as realocações nos fundos de renda variável em fundos de ações nacionais o comitê analisou o preço médio da carteira, e os aportes serão feitos de forma estratégica para que o preço médio da carteira tenha um impacto menor em relação a valorização dos ativos; **DELIBERAÇÃO:** (1) Considerando a necessidade de buscar melhor rentabilidade para carteira tendo em vista o cenário econômico atual, e na tentativa de atingir a meta de rentabilidade o Comitê de Investimentos deliberou de forma unânime a favor do resgate no valor de R\$ 2.000.000,00 de fundos com benchmark em CDI, para realocar os recursos da seguinte forma: A) Aplicação no valor de R\$ 200.000,00 em cada fundo que faz parte da carteira de investimentos no exterior sendo: BB Nordea Global, BB Schroder, BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I, Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I, Safra Consumo Americano PB FI Ações, valor total de aplicações R\$ 1.000.000,00 B) Aplicação no

valor de R\$ 200.000,00 em fundos de ações nacionais que fazem parte da carteira, observando no dia a pontuação da bolsa de valores comparando ao preço médio dos ativos que fazem parte da carteira, realizando assim uma redução do preço médio, valor total das aplicações R\$ 1.000.000,00;

(2) Deliberado continuar fazendo o resgate dos fundos com benchmark em CDI para realizar os pagamentos das pensões e das aposentadorias; **RECOMENDAÇÃO:** Pela Presidente do Comitê foi recomendado que seja realizado duas reuniões mensais do Comitê até o final do ano, para melhor acompanhamento e melhor diligência nos investimentos; 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