

Ata da 1ª (Primeira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021

Aos vinte e oito dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e um, 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 12ª Reunião de 2020 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 dezembro com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação à rentabilidade alcançada o mês de dezembro foi extremamente positivo para a economia, os mercados tiveram uma alta considerável durante o mês causado principalmente pelo início da agenda de vacinação, com isso foi possível ter um retorno de 2,73% no mês, superando a meta mensal que foi de 1,86%, desde o início de 2020 foi o melhor retorno alcançado, no acumulado do ano o retorno financeiro foi de R\$ 3.918.426,47 e a carteira conseguiu atingir 52,22% da meta atuarial; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de dezembro, 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 dezembro foi de R\$ 74.602.048,07, distribuídos 76,58% em fundos de renda fixa e 23,42% em fundos de renda variável, na apresentação também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 22/01/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 3,50%, para 2021 a meta de rentabilidade a ser perseguida estipulada na Política de Investimentos é de 5,54%, considerando o valor projetado de 3,50%, para que seja possível atingir a meta em 2021 a carteira terá que rentabilizar 8,88%; (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/blogconsultoriaeminvestimentos/?m=202101>. Ainda sobre a economia os membros do comitê de investimentos demonstraram preocupação com os rumores de uma suposta greve dos caminhoneiros que está marcada para acontecer no início de fevereiro, e com as eleições para presidência da Câmara dos Deputados e do Senado, fatos esses que deverão impactar o mercado nos próximos dias, um outro fato que está em discussão também diz respeito ao auxílio emergencial que encerrou no final do ano e está sendo analisado se voltará ou não, caso volte existe uma preocupação com o teto de gastos; (6) Foi apresentado o relatório de

diligência da carteira de dezembro 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 houve um cenário atípico no mercado econômico, que ocorreu 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, no mês de dezembro houve a realocação do recurso que estava aplicado no fundo Itaú Institucional Phoenix para o fundo Itaú Momento 30, com o resgate o comitê espera que o VAR total da carteira possa diminuir, pois o fundo apresentava um VAR alto comparado aos demais, o comitê irá analisar os impactos dessa mudança nos próximos relatórios de diligência da carteira; (7) Pela Secretária do Comitê foi apresentada proposta de calendário para as reuniões ordinárias do ano de 2021;

DELIBERAÇÃO: (1) Para os próximos recursos os membros do Comitê de Investimentos foram de opinião unânime de que o momento exige cautela, sendo assim deverão ser aportados em fundos de Renda fixa de curto prazo em CDI, seguindo a recomendação da consultoria de investimentos, considerando o momento de incerteza sobre uma possível greve dos caminhoneiros e as eleições na Câmara e no Senado; (2) Foi deliberado não fazer nenhuma realocação da carteira no momento, mantendo os recursos como estão; (3) Foi aprovado o calendário de reuniões para 2021; 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
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