

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 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