

**Ata da 4ª (Quarta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021**

Aos vinte e nove dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às 14:00 h, de forma virtual 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 3ª 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 março com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação ao retorno dos investimentos o mês de março apresentou retorno positivo de 0,61%, porém não foi suficiente para atingir a meta de 1,43%, no retorno acumulado a carteira continua negativa em -0,98%, o mês de março foi marcado pela decisão do Banco Central do Brasil que surpreendeu o mercado ao elevar a taxa básica de juros em 0,75bps, levando a Selic ao patamar de 2,75%, utilizando da política monetária como instrumento para conter o avanço inflacionário, com relação a pandemia os números no Brasil pioraram ao longo do mês, e houve novamente a desvalorização do real; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de março, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Apresentou-se o relatório de diligência da carteira de março 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 março o Var foi de 2,89, e portanto está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos de 2021; (5) Apresentou-se também a documentação enviada para fins de renovação de credenciamento pelas Instituições BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (administrador), Banco Bradesco S.A. (administrador) e BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM (gestor); (6) Também foi apresentado a minuta de alteração da política de Investimentos enviada pela Consultoria, tendo em vista que o Instituto passou a ser Investidor Qualificado pois já possui o Nível I do Pró-Gestão e obteve a renovação do CRP; (7) Também foi apresentada análise pela Crédito e Mercado dos fundos de Investimentos: BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 21.470.644/0001-13 e BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES CNPJ: 28.578.936/0001-13, ambos tiveram parecer favorável da Consultoria; (8) Pela consultora

Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de março foi de R\$ 83.493.966,39, distribuídos 78,29% em fundos de renda fixa, 14,86% em fundos de ações, 6,76% em fundos multimercado e 0,08% de ações no exterior, também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 23/04/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 5,01%, para 2021 a meta de rentabilidade a ser perseguida estipulada na Política de Investimentos é de 5,54%, considerando o valor projetado de 5,01%, para que seja possível atingir a meta em 2021 a carteira terá que rentabilizar 11,53%; (9) 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/?p=4410> (10) Com relação ao acompanhamento dos fundos que compõem a carteira de investimentos, os membros do Comitê analisaram a performance dos fundos de gestão duration com benchmark IPCA e que vem apresentando baixo retorno, inclusive bem abaixo do benchmark, dos fundos que compõem a carteira os que apresentam menor retorno são ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA e BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA, diante da análise foram de opinião unânime de fazer uma realocação dos recursos, e dando sequência na realocação da carteira que iniciou após a reunião ordinária de março, os membros optaram por continuar diminuindo a exposição em fundos com benchmark em IRFM-1 realocando os recursos e aplicando em fundos de Ações no Exterior; **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 das seguintes movimentações: A) Resgate de 50% do valor total do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXABB para aplicar no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, movimentação com valor aproximado de R\$ 2.000.000,00 entre fundos do mesmo segmento; B) Resgate de 30% do valor total do fundo BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA, para aplicar nos fundos CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP e CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA, movimentação com valor aproximado de R\$ 1.550.000,00 entre fundos do mesmo segmento; C) Resgates no valor de R\$ 200.000,00 por semana dos fundos com benchmark em IRF-M1 para aplicar em fundos de ações no exterior, movimentação com valor aproximado de R\$ 800.000,00; (2) Deliberado aportar inicialmente no fundo BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 21.470.644/0001-13, o fundo tem como objetivo oferecer aos cotistas a médio e longo prazo performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário global, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado, aplica seus recursos, preponderantemente no mercado acionário norte-americano através de BDRs níveis I, II e III de empresas globais e/ou listadas nas bolsas internacionais negociadas no mercado local, o fundo apresentou parecer favorável da consultoria e BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES CNPJ: 28.578.936/0001-13, este fundo tem o objetivo de alcançar um crescimento de capital de longo prazo por meio de uma carteira diversificada de ações ou investimentos relacionados a ações de empresas que se espera

beneficiarem diretamente ou indiretamente de desenvolvimentos relacionados a desafios ambientais, como mudanças climáticas, o fundo deve investir globalmente e deve investir um mínimo de dois terços dos seus ativos totais em ações, outras ações como ações cooperativas e certificados de participação, certificados de direitos a dividendos, garantias sobre ações e direitos patrimoniais, o fundo tem parecer favorável da consultoria. Os dois fundos farão parte da estratégia adotada de realocação da carteira em fundos de ações no exterior, atualmente o RPPS só possui 0,8% da carteira em fundos com estratégia semelhante, o comitê entende que fundos como esses podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras, podendo ingressar em um novo mercado e buscar rentabilidade em uma economia alternativa, o objetivo também é complementar o portfólio tentando diminuir a correlação de fundos concentrados em empresas nacionais mitigando o risco da carteira. Tal decisão do Comitê de Investimentos também levou em consideração a sugestão de aplicação da consultoria que atualmente é de 5,00% da carteira em fundos desse segmento; (3) Para os novos recursos que entrarão foi deliberado aportar nos fundos com benchmark em IRF-M1 considerando que haverá realocação da carteira; (4) Foi deliberado a renovação do credenciamento das Instituições Financeiras BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (administrador), Banco Bradesco S.A. (administrador) e BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM (gestor); (5) Deliberado a minuta da retificação da Política de Investimentos para 2021 após análise, as alterações foram com relação a categoria de investidor que passou de comum para qualificado, atualização do cenário econômico e aumento de alguns limites superiores aproveitando o limite contemplado para a certificação nível I do Pró-Gestão; 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 &amp; Mercado