

**Ata da 2ª (Segunda) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021**

Aos vinte e cinco dias do mês de fevereiro 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 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, e, como convidada, Simone Lopes representante da empresa Crédito e Mercado de Consultoria de Investimentos; Ausente: Débora Renata Del Gelmo. **EXPEDIENTE:** (1) Os trabalhos foram iniciados pela Secretária do Comitê de Investimentos que apresentou a Ata da 1ª 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 janeiro com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação ao retorno dos investimentos o mês de janeiro foi marcado pela piora dos indicadores da pandemia, com isso voltaram as manifestações a favor de renovação do auxílio emergencial que gerou a grande dúvida se essa renovação aconteceria dentro ou fora da regra do teto de gastos, caso ocorra por fora é necessário ser acompanhada de alguma promessa de ajuste futuro das contas, o que torna muito mais difícil, com relação a imunização o ritmo começou de maneira lenta, e por haver muitas incertezas sobre a vacina os mercados foram afetados de forma negativa, o que impactou na rentabilidade da carteira que apresentou rentabilidade negativa de -0,60%, o mês também foi marcado pela desvalorização do real, seguindo a tendência das moedas dos mercados emergentes; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de janeiro, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Apresentou-se o relatório de diligência da carteira de janeiro 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 janeiro o Var foi de 2,74 portanto está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos de 2021, o relatório também analisa o VAR individual de cada produto que faz parte da carteira, em janeiro o que apresentou o maior VAR foi o fundo de investimento Itaú Momento 30 FIC Ações, pela Simone foi dito que isso se deve ao fato de ser um FIC que pode comprar de 30 fundos diferentes, o que requer um acompanhamento mais de perto mensalmente; (5) Também foram apresentadas as análises da Consultoria de Investimentos sobre os fundos BB Quantitativo FIC Ações, Itaú Global, Trígono FIC Ações, Trígono Small Caps e Trígono Verbier para futura aplicação, diante das análises dos fundos Trígono considerando que eles

vem apresentando uma boa performance e rentabilidade capaz de contribuir com a meta atuarial, e que o Comitê de Investimentos recebeu no dia anterior a visita do Distribuidor dos fundos Jeferson Carvalho que na oportunidade descreveu um pouco sobre os fundos e a empresa, a Diretora Presidente sugeriu o credenciamento do Banco Daycoval que é o administrador dos fundos, considerando a necessidade de busca por produtos de renda variável com boa rentabilidade que supram a necessidade do RPPS, uma vez que o patrimônio do Instituto vem crescendo se faz cada vez mais necessário a diversificação, levando em consideração também o cenário de baixa taxa de juros, a Presidente também sugeriu que iniciasse processo de credenciamento de Assets visando buscar produtos com maior rentabilidade, uma vez que já faz 5 anos que o Instituto trabalha com os principais bancos públicos e privados do país (Brasil, CEF, Bradesco e Itaú), para tanto pensa ser necessário a comparação de produtos de ao menos 4 Assets reconhecidas no mercado. Esta estratégia tem por objetivo a realocação futura da carteira dos fundos alocados em CDI; (6) Apresentou-se também a documentação enviada pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal para renovação do credenciamento; (7) Pela consultora Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de janeiro foi de R\$ 75.492.986,46, distribuídos 77,34% em fundos de renda fixa e 22,65% em fundos de renda variável, na apresentação também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 19/02/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 3,82%, para 2021 a meta de rentabilidade a ser perseguida estipulada na Política de Investimentos é de 5,54%, considerando o valor projetado de 3,82%, para que seja possível atingir a meta em 2021 a carteira terá que rentabilizar 9,96%; (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/?p=4>; Ainda sobre a economia os membros do comitê de investimentos conversaram sobre os assuntos que estão no radar, como novo auxílio emergencial, lentidão da vacinação e possível fechamento na economia novamente devido a pandemia, fatos esses que deverão impactar o cenário nos próximos dias;

**DELIBERAÇÃO:** (1) Considerando a análise do fundo BB Quantitativo FIC Ações CNPJ: 07.882.792/0001-14 foi deliberado aportar inicialmente no fundo os recursos de contribuição previdenciária que serão pagos amanhã, o fundo tem como objetivo adquirir cotas de fundos de investimentos cujos ativos componham uma carteira de ações emitidas por empresas brasileiras pertencentes a diversos setores da economia, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado de bolsa nacional, vem apresentando boa rentabilidade em 6, 12 e 24 meses em todas as janelas ultrapassa a meta atuarial, e sua taxa de administração é compatível com as práticas adotadas pelo mercado em fundos com estratégia semelhantes e tem parecer favorável da Consultoria de Investimentos ; (2) Para os recursos que entrarão de parcelamentos de 2016 e 2017 que a prefeitura se comprometeu a quitar até 15/03/2021 foi deliberado aportar 50% no BB Quantitativo e 50% no fundo Caixa Valor RPPS, caso a análise solicitada da consultoria seja favorável, a princípio os membros do comitê analisaram o fundo através do comparativo disponível na plataforma da consultoria que indicou bons resultados; (3) Foi deliberado não fazer nenhuma

realocação da carteira no momento, mantendo os recursos como estão; (4) Foi deliberado a renovação do credenciamento do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal; 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

**VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA**  
Secretária do Comitê de Investimentos

**SIMONE LOPES**  
Crédito & Mercado