

**Ata da 3ª (Terceira) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021**

Aos vinte e seis dias do mês de março 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 2ª 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 fevereiro com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação ao retorno dos investimentos o mês de fevereiro ficou muito abaixo das expectativas aliado ao cenário externo não tão favorável como o esperado, tudo que engloba o risco Brasil contribuiu para isso, a rentabilidade da carteira ficou negativa em -0,99%, o mês também foi marcado novamente pela desvalorização do real; (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de fevereiro, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Apresentou-se o relatório de diligência da carteira de fevereiro 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 fevereiro o Var foi de 2,64 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 Itaú Unibanco S.A.(administrador e gestor), Safra Serviços de Administração Fiduciária (administrador) e Banco J Safra (gestor); (6) Pela consultora Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de fevereiro foi de R\$ 77.282.021,25, distribuídos 78,18% em fundos de renda fixa e 21,83% em fundos de renda variável, na apresentação também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 19/03/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 4,71%, para 2021 a meta de rentabilidade a ser perseguida estipulada na Política de Investimentos é de 5,54%, considerando o valor projetado de 4,71%, para que seja possível atingir a meta em 2021 a carteira terá que rentabilizar 11,83%; (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=4393>; (7) Com relação ao acompanhamento dos fundos que compõem a carteira de investimentos, os membros do Comitê discutiram sobre a possibilidade de fazer uma realocação resgatando recursos dos fundos pré-fixados IRF-M e IRF-M1 pois com o aumento da taxa de juros esses fundos serão afetados. Pela Diretora presidente foi proposto fazer aplicações diárias no valor de R\$ 100.000,00 em renda variável dos recursos resgatados do IRF-M1 e CDI, com o objetivo de obter um bom preço médio da carteira; (8) Foi analisado pelo Comitê para fins de diversificação da carteira de investimentos a documentação de dois fundos do Banco do Brasil no segmento de dividendos BB Dividendos Midcaps FIC Ações CNPJ: 14.213.331/0001-14, e ações indexadas BB Governança FIC Ações CNPJ: 10.418.335/0001-88, atualmente a carteira não possui fundo de Dividendos e somente 1,17% de ações indexadas, analisando a documentação dos fundos observou-se que a taxa de administração está em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégias semelhantes e a rentabilidade supera a meta de rentabilidade na janela de 12, 24 e 36 meses; **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 BB IRF-M para aplicar no fundo BB IMA-B5, resgate de 50% do valor total do fundo Caixa Brasil IRF-M para aplicar no fundo Caixa Brasil IMA-B5, movimentação com valor aproximado de R\$ 1.000.000,00; B) Resgate no valor de R\$ 1.500.000,00 do fundo Caixa Brasil IRF-M1 para aplicar no fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica, C) Resgates no valor de R\$ 100.000,00 por dia dos fundos com benchmark em IRF-M1 para aplicar em fundos de ações que fazem parte da carteira com exceção dos fundos Itaú Momento 30, Bradesco Selection e Bradesco Mid Small Caps pois são os que estão apresentando menor retorno, nessa movimentação poderá ser incluído aplicação inicial nos fundos BB Dividendos Midcaps FIC Ações CNPJ: 14.213.331/0001-14, e BB Governança FIC Ações CNPJ: 10.418.335/0001-88 caso a análise da consultoria de investimentos seja favorável ao aporte inicial, tendo em vista que a análise realizada pelo comitê foi de aprovação; (2) Para os novos recursos que entrarão foi deliberado aportar nos fundos com benchmark em IDKA 2 e IMA-B5; (3) Foi deliberado a renovação do credenciamento do Itaú Unibanco S. A. como administrador/gestor, do Safra Serviços de Administração Fiduciária como administrador e do Banco J Safra como gestor; 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



***Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Municipais de Itupeva***