

Ata da 6ª (Sexta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2021

Aos trinta dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e um, às 14h00min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, com endereço 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, 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 5ª 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 maio com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos, com relação ao retorno dos investimentos o mês de maio apresentou retorno positivo de 1,41% superando a meta de rentabilidade que foi de 1,28%, e pela segunda vez no ano o retorno acumulado foi positivo de R\$ 1.469.713,92, o mês consolidou o bom momento do nosso mercado acionário, onde os dados preliminares da atividade econômica que mostravam que o 1º trimestre de 2021 havia sido melhor que o antecipado, foi confirmado pela divulgação do PIB pelo IBGE. A leitura é que a economia brasileira se mostrou resiliente perante a segunda onda de Covid. (3) foi apresentado também a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de maio, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (4) Apresentou-se o relatório de diligência da carteira de maio 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 maio o Var foi de 2,19%, 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 credenciamento junto ao Itupeva Previdência da empresa distribuidora de fundos de Investimentos R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli CNPJ: 39.438.552/0001-11; (6) Pela consultora Simone foi apresentado a performance da carteira de investimentos, o patrimônio financeiro de maio foi de R\$ 89.972.365,32, distribuídos 75,54% em fundos de renda fixa, 17,04% em fundos de ações, 6,40% em fundos multimercado e 1,02% de ações no exterior, também foi observado o relatório de mercado Focus com data de 18/06/2021, com projeção de elevação no IPCA para o final de 2021 em 5,90%, para 2021 a meta de rentabilidade a ser perseguida estipulada na Política de Investimentos é de

5,54%, considerando o valor projetado de 5,90%, para que seja possível atingir a meta em 2021 a carteira terá que rentabilizar 9,93% até o final do ano; (7) 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=4441>; (8) Com relação ao acompanhamento dos fundos que compõem a carteira de investimentos, observou-se que os fundos de investimentos no exterior apresentaram retorno negativo no mês em virtude da desvalorização das cotas das empresas nos EUA, houve fuga de capital estrangeiro afetando assim os fundos. Com relação aos fundos de ações com benchmark Ibovespa, o que se destacou por baixa performance foi o Itaú Momento 30 FIC Ações, em todas as janelas de 3, 6, 12, 24 meses e no ano é o que apresenta menor retorno comparado aos demais fundos que compõe a carteira com o mesmo benchmark, diante dessa análise foi sugerido pela Presidente do comitê uma realocação na carteira resgatando R\$ 2.000.000,00 do fundo que possui R\$ 3.000.000,00 da carteira do Itupeva Previdência. Com relação aos fundos de renda fixa, os fundos com benchmark em IRF-M da Caixa e do Banco do Brasil pelo fato de serem pré – fixados vem se desvalorizando com o aumento da taxa de juros, os membros do comitê de investimentos observaram pela plataforma da Crédito & Mercado o retorno que os fundos apresentaram desde o início da aplicação, e considerando que não haverá perda em caso de resgate total pois o valor do retorno ao longo dos anos supera o valor aplicado, os membros foram favorável ao resgate total, para receber os recursos resgatados os membros analisaram fundos de renda variável de multimercado no exterior, que ainda não fazem parte da carteira, e os fundos BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO e CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP, foram os que apresentaram melhor retorno em todas as janelas comparado aos fundos com ativos financeiros negociados no exterior, o comitê de investimentos considera importante ter mais esse tipo de ativo na carteira, pois fundos com investimentos em empresas estrangeiras podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras como é o caso da carteira do Itupeva Previdência, podendo buscar rentabilidade em uma economia alternativa, aplicações nesse segmento devem complementar o portfólio do RPPS diminuindo a correlação de fundos concentrados em empresas nacionais, assim mitigando o risco da carteira, na análise inicial também observou-se a taxa de administração cobrada que está de acordo com as demais cobradas por outros fundos com estratégia semelhante, diante disso os membros foram favorável ao aporte inicial, desde que após análise por escrito da consultoria de investimentos o parecer também seja favorável. (9) Pela Secretária do Comitê foi informado sobre o recurso disponível para aplicação no valor de R\$ 704.759,70 repassado através de bloqueio de FPM na conta da Prefeitura, os membros analisaram fundos de ações para aplicação, entres os bancos não houve produtos no Itaú e no Bradesco com rentabilidade superior ao Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal, por isso optou-se por distribuir os recursos nos fundos do Banco do Brasil em fundos que já fazem parte da carteira; **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 R\$ 2.000.000,00 do fundo Itaú Momento 30 FIC Ações para aportar os recursos no fundo Caixa Brasil Ações Livre Quantitativo FIC Ações, que é do mesmo segmento e apresenta a melhor rentabilidade dentre todos os fundos de ações da carteira; **B)** Resgate total do fundo Caixa Brasil IRF-M para aportar os recursos no fundo Caixa Indexa Bolsa Americana CNPJ: 30.036.235/0001-022 caso o parecer da consultoria também seja favorável; **C)** Resgate total do fundo BB IRF-M para aportar os recursos no fundo BB Schroder Investimento no Exterior FI Multimercado CNPJ: 17.431.816/0001-72% caso o parecer da consultoria também seja favorável; (2) Foi deliberado o credenciamento da empresa R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli CNPJ: 39.438.552/0001-11; (3) Deliberado continuar fazendo o resgate dos fundos com benchmark em CDI para realizar os pagamentos das pensões e das aposentadorias; **RECOMENDAÇÃO:** Considerando que os fundos dos Bancos Itaú e Bradesco estão apresentando baixa performance comparado aos fundos do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, o que deixa o RPPS sem opção dentre os bancos credenciados, foi recomendado pela Presidente do Comitê que seja agendada reunião com os gerentes de cada banco junto com o comitê de investimentos para análise da carteira e possíveis estratégias futuras de investimentos; 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