

**Ata da 7ª (Sétima) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2020**

Durante os dias vinte e oito de julho (20/07/2020 a 28/07/2020) os membros do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** do ITUPEVA PREVIDÊNCIA, estiveram em discussão na modalidade de teletrabalho, para **TRATATIVAS DE ASSUNTOS RELATIVOS A GESTÃO DE INVESTIMENTOS DO REFERIDO INSTITUTO**, tendo como pauta os itens constantes na notificação de Reunião, Anexo I a presente ata, e que foi encaminhada através do e-mail [pres.previdencia@itupeva.sp.gov.br](mailto:pres.previdencia@itupeva.sp.gov.br). Todos os membros do Comitê de Investimentos foram notificados através de e-mail e grupo de trabalho do WhatsApp. Os trabalhos do **Comitê de Investimentos** foram conduzidos pela Presidente do Comitê de Investimentos Juliane Bonamigo, que providenciou: a) o envio dos documentos a serem analisados e, b) esclarecimentos prévios aos tópicos apresentados através do Resumo das atividades constante no Anexo II da presente ata. Para fins de deliberação se manifestam expressamente os seguintes membros do comitê de investimentos: Juliane Bonamigo e Débora Renata Del Gelmo. Foram apresentados os seguintes tópicos de **EXPEDIENTE**: (1) Os trabalhos foram iniciados informando a existência dos Decretos de calamidade pública no município de Itupeva (Decreto Municipal nº 3.156, de 26 de março de 2020) e a manutenção dos demais Decretos que declararam estado de emergência da saúde pública para adoção de medidas emergenciais de prevenção do contágio pela COVID-19 (Novo Coronavírus), o que inviabilizou a reunião mensal do comitê de investimentos de forma presencial. Assim, respeitando as recomendações dos Decretos Municipais a presente reunião se deu na modalidade de teletrabalho nos termos do Ato Normativo do Conselho Deliberativo n.º 001 de 26 de março de 2020; (2) Na sequência apresentou-se a ata da reunião anterior a qual foi aprovada devendo ser colhida assinatura na próxima reunião presencial; (3) foi apresentado o relatório completo de gestão de investimentos de junho com a evolução patrimonial e todos os dados da carteira de investimentos referente ao mês de junho, o destaque do relatório foi o retorno positivo dos investimentos de 1,98%, acima da meta de 0,74% o que possibilitou atingir a meta mensal estipulada, e a diminuição do deságio sofrido no mês de março devido a pandemia do “coronavírus”, o retorno acumulado ainda ficou negativo em R\$ -80.671,85 mas já houve melhora significativa em relação aos meses anteriores, os indicadores mais recentes dos países já permitem afirmar que a reabertura das atividades destravou a economia, mesmo estando longe de ser atingida a normalidade; (4) foi apresentado a evolução da execução do orçamento através dos balancetes de receita e despesas de junho, e os dados atualizados dos fluxos de caixa através do boletim de caixa; (5) Foi apresentado a performance da carteira de investimentos que foi elaborada pela Crédito & Mercado, o material foi enviado pela consultora Simone que assessora o RPPS nas reuniões mensais, e que esteve a disposição dos membros do comitê no período que durou a reunião no formato de teletrabalho, o retorno financeiro de junho foi de R\$ 1.193.398,99, a carteira está enquadrada na resolução 3922/2010 e na Política de Investimentos/2020, o valor total aplicado em junho foi de R\$ 1.600.755,44, sendo que R\$

1.000.000,00 foi aplicado após resgates feitos em fundo de médio prazo para fins de realocação da carteira conforme deliberado na reunião anterior do comitê de investimentos, o total de resgates foi de R\$ 1.110.311,35 para pagamento de despesas e para realocar em fundos de ações e multimercado ; (6) Apresentou-se a planilha com os dados atualizados referente ao preço médio da carteira dos fundos de ações, após as realocações que foram feitas na carteira de investimentos em junho foi possível diminuir o preço médio de alguns fundos, o comitê entende que esse acompanhamento mensal é importante para a tomada de decisões; (7) Foi apresentado análise de alguns fundos de investimentos que foram elaborados pela consultoria, dentre as análises apresentadas dos fundos de BDRs o comitê escolheu iniciar aportes no fundo Caixa Institucional BDR Nível I FI Ações CNPJ: 17.502.937./0001-68, o parecer da consultoria foi favorável e como característica do fundo a análise apresentou que os BDRs representam recibos de ações de empresas estrangeiras que negociam o valor mobiliário no Brasil, de acordo com a Instrução CVM 555, os BDRs classificados como nível I equiparam-se a ativos financeiros negociados no exterior. O comitê entende que é uma nova opção para contribuir para diversificação da carteira, e que o aporte inicial deve ser de baixo valor, para ir monitorando o comportamento do fundo, a taxa de administração cobrada será de 0,70% a.a., e está em linha com as taxas praticadas em fundos com estratégia semelhante, não serão cobradas taxas de ingresso, saída e/ou taxa de performance; **DELIBERAÇÃO:** (1) Após análise dos documentos do fundo Caixa Institucional BDR Nível I FI Ações como: regulamento, lâmina e análise da consultoria foi deliberado iniciar aplicação no fundo; (2) Foi deliberado não realizar nenhuma realocação da carteira no momento e aguardar o relatório com o fechamento de julho para análise na próxima reunião; Faz parte integrante desta Ata os anexos: I – Notificação de Reunião, II – Resumo das atividades e III - Questionamento. E, para constar, Eu, Juliane Bonamigo, 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

**DÉBORA RENATA DEL GELMO**  
Membro eleito pelo Conselho Deliberativo

**SIMONE LOPES**  
Crédito & Mercado

## **ANEXO I**

### **NOTIFICAÇÃO**

#### **7ª Reunião Ordinária em Teletrabalho**

Ficam os membros do COMITÊ DE INVESTIMENTOS do Itupeva Previdência **NOTIFICADOS** a tomarem conhecimento dos documentos atinentes as atividades relacionada a Contabilidade e Investimentos, do mês de JUNHO realizado pela Diretoria Executiva e encaminhados através de meio digital, considerando para tanto a realização da **REUNIÃO ORDINÁRIA agendada para 20/07/2020**, na modalidade de teletrabalho, onde estarão em pauta os seguintes assuntos:

1. Aprovação da Ata da 6ª Reunião Ordinária do Comitê, realizada de 19/06/2020 a 26/06/2020;
2. Apresentação do Relatório de Investimentos no mês;
3. Execução do Orçamento;
4. Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos;
5. Planilha atualizada do preço médio da carteira dos fundos de ações;
6. Análise de fundos novos

#### Recomendações Gerais:

- ✓ Após ciências dos atos, em havendo dúvidas, as mesmas deverão ser encaminhadas para o e-mail [previdencia@itupeva.sp.gov.br](mailto:previdencia@itupeva.sp.gov.br) ou grupo do whatsapp com os membros do comitê e a consultoria de Investimentos.
- ✓ As discussões serão realizadas a partir do recebimento dos documentos encaminhados e se encerrarão às 17h do dia 28/07/2020.

**JULIANE BONAMIGO**  
Presidente do Comitê de Investimos  
Itupeva Previdência

## **ANEXO II**

**PREZADOS MEMBROS DO COMITÊ,**

**APRESENTAMOS** aos membros do Comitê de Investimentos os seguintes tópicos para discussão e deliberação:

### **1 – Aprovação da ata da Reunião anterior (19/06/2020 a 26/06/2020)**

Foi enviado para leitura prévia a Ata da 6ª Reunião Ordinária realizada no dia 19/06/2020 a 26/06/2020, através de e-mail.

### **2 - Relatório Consolidado dos Investimentos no mês de JUNHO**

Relatório de grande importância, principalmente nesse período de pandemia do CORONAVIRUS onde os mercados mundiais encontram-se extremamente voláteis.

Atingimos a meta mensal, uma vez que houve uma estabilização do mercado em relação aos investimentos. Dessa forma diminuiu a margem do deságio apresentado no mês anterior ficando o deságio acumulado no ano em R\$ -80.671,85 (página 11 do Relatório), o que equivale a -0,28% de retorno no ano.

Segundo Boletim FOCUS do dia 17/07/2020, a previsão do IPCA para o final do ano é de 1,72%, o que eleva nossa meta atuarial para R\$ 7,6%, desta forma o ideal é rentabilizar a carteira em 7,88% até o final do ano para atingir a meta.

Com o cenário atual, a recomendação é de que não seja realizado resgates pois os investimentos tem retomado suas posições, bem como continua sendo estratégia a alocação de parte dos recursos novos, pois o retorno em renda fixa está cada vez mais baixo, devendo nos valer de posições em renda variável para buscar a meta atuarial.

Nosso patrimônio é de R\$ 61.471.243,03 no fechamento de junho.

### **3 – Execução do Orçamento**

Foi demonstrado 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 - Apresentação elaborada pela Consultoria de Investimentos.**

Apresentação da análise da carteira de investimentos realizada pela Consultoria.

### **5 - Planilha de preço médio da carteira dos fundos de ações.**

Após parecer técnico elaborado pela consultoria de investimentos em abril, foram atualizados os valores de acordo com as entradas e as realocações na carteira em maio.

### **6 – Análise de Fundos Novos.**

Apresentação de documentos elaborados pela consultoria de investimentos de análise de fundos nos segmentos de BDR e Ações.

### **OBSERVAÇÕES:**

Todos os documentos encaminhados por e-mail e no grupo do WhatsApp possuem identificação ao tópico relacionado.

### **DELIBERAÇÕES:**

- 1 – Aprovação da 6ª Ata de Reunião Ordinária (reunião anterior de 19/06/2020 a 26/06/2020);
- 2 – Manutenção ou realocação de recursos existentes;
- 3 – Estratégia de investimento de recursos novos.

Itupeva, 20 de julho de 2020.

**JULIANE BONAMIGO**  
Presidente do Comitê de Investimentos  
Itupeva Previdência

## **ANEXO III**

### **Questionamentos**

#### **7ª Reunião Ordinária em Teletrabalho**

Durante o teletrabalho do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** para discussão da pauta apresentada, através de e-mail no dia 20/07/2020, foram apresentados os seguintes questionamentos e esclarecimentos:

#### **Manifestação realizada no dia 28/07/2020:**

1. Com relação aos fundos novos que foram analisados pela Consultoria de Investimentos e que possuem parecer favorável conforme documentos enviados através de e-mail, nos segmentos de BDR e Ações, qual a opinião para que seja iniciado aportes com recursos novos recebidos pelo RPPS?  
Considerando as análises elaboradas pela consultoria com parecer favorável, e análise dos documentos dos fundos pelo comitê, os membros são de opinião favorável a aplicação nos fundos de recursos novos recebidos, levando em consideração o cenário econômico atual no momento.

Estes foram os questionamentos realizados até o presente momento, havendo deliberação favorável, de forma expressa, pelos seguintes membros:

1. Juliane Bonamigo
2. Débora Renata Del Gelmo

Itupeva, 20 de julho de 2020.

**JULIANE BONAMIGO**  
Presidente do Comitê de Investimentos  
Itupeva Previdência