

ATA DA 08ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2020 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO VALIPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS – GESTÃO 2018/2020

Membros nomeados através da Portaria nº 272/2018 - VALIPREV

Aos 08 (oito) dias do mês de setembro do ano de 2020 às 14:30 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, Maria Cláudia B. Rego, Kerolin End I. Dal Bianco e Odair Stopiglia.

Item 1. Vídeo conferencia com Banco BTG Pactual: Através de vídeo conferencia com os Srs. Rodrigo Rocha e Henrique Laércio do Banco BTG, foi explanada uma breve análise desde o início do BTG Pactual Absoluto Inst. (jul/10) versus outros índices. O fundo possui seu patrimônio concentrado em poucos ativos (10 ativos representam 70% do PL). A equipe de gestão aplica uma visão fundamentalista e janela de investimento de médio e longo prazo ao Absoluto Institucional. Busca investir em empresas com qualidade de execução e gestão e que, independentemente do momento macroeconômico, consigam entregar consistentemente bons resultados, por isso, consideradas com dinâmica própria de crescimento. A rentabilidade do fundo é bem desconcorrelacionada do Ibovespa, entregando em média 16% a.a.. O BTG Pactual Absoluto Institucional é o melhor fundo de Renda Variável da carteira da Valiprev no ano e se mantém entre os melhores em todas as janelas de investimento.

Item 2. Ofício para Zion Gestora de Recursos: Em complemento ao Relatório de Risco elaborado pela Crédito & Mercado, a empresa nos orientou encaminhar Ofício para a Zion Gestora de Recursos Ltda, gestores do Fundo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII – CARE 11, solicitando algumas informações. Ainda não obtivemos resposta e será cobrada através de e-mail.

Item 3. Credenciamento: Aprovado o credenciamento da Instituição MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.

Item 4. Valores recebidos no mês de Julho relativos à competência de Junho/2020: Câmara: 76.624,52 no Bco Brasil FLUXO; DAEV: 255.190,03 na CEF – MATRIZ; P.M.V: 2.012.287,92 na CEF – MATRIZ e Parcelamentos: 879.716,96 no BB FLUXO, Totalizando: 3.223.824,43. A PMV repassou a cota patronal relativa aos servidores lotados na secretaria da educação. Em 31 de agosto a Prefeitura do Município de Valinhos efetuou o repasse das cotas patronais de Abril, Maio e Junho, que não haviam sido repassadas, acrescidas de multa e juros no montante de R\$ 4.947.295,80.

Item 5. Análise do relatório da consultoria: No mês de Julho a rentabilidade obtida foi de 2,72% contra a meta atuarial de 0,84% representando um desempenho muito bom no mês, embora o retorno acumulado apresente o resultado de 0,37% de atingimento da meta

anual. A carteira de investimentos apresenta 25,17% aplicados em Renda Variável e 74,83% em Renda Fixa. 94,34% da carteira é totalmente líquida. Os fundos estão enquadrados de acordo com a Resolução 3.922/10 e 4.604/17 e com a Política de Investimentos.

Item 6. Breve relato do cenário econômico: O mercado segue volátil, sem uma tendência definida, com a expectativa de melhora e aguardando um horizonte mais claro. O Ibovespa apresenta queda, puxada pelo novo capítulo nas tensões entre Estados Unidos e China e queda do petróleo, podendo testar novamente a barreira dos 100 mil pontos. Outro ponto é sobre a contaminação pela covid-19 que parece ainda longe de deixar de assustar, muito embora o noticiário indique aceleração de testes da fase três e sucesso na aplicação de vacinas em cobaias humanas, como da vacina chinesa e russa. Por aqui, seguimos na esperança de que o governo siga tranquilo e sem conflitos internos, e também com os outros dois poderes (Legislativo e Judiciário). Mas o foco central será novamente a questão fiscal e manutenção do teto de gastos. Um possível afrouxamento dos gastos, ou gastos não previstos no orçamento aprovado, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento na taxa de juros e isso não seria bom para o estado da economia atual. Apesar da grande ociosidade da economia doméstica, a inflação em agosto registrou alta de 0,24% no mês. Esse aumento já era esperado muito em função da velocidade da recuperação da atividade econômica no período pós-choque, porém não altera significativamente o cenário para taxa de juros.

Item 7. Estratégia: Após a análise do relatório da consultoria e diante do cenário econômico apresentado o Comitê decidiu por unanimidade fazer alguns ajustes em sua carteira, da seguinte forma:

RESGATAR do Fundo CAIXA BRASIL MATRIZ o valor de R\$ 7.100.000,00 e APLICAR:

- R\$ 3.600.000,00 no fundo BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;
- R\$ 1.600.000,00 no fundo MULTIINVEST FORTUNA FIM e;
- R\$ 1.900.000,00 no fundo SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO.

Nada mais havendo a ser tratado ou discutido, foi encerrada a reunião às 16:30 e lavrada esta Ata numa única via que vai assinada por todos os membros presentes. Valinhos. Aos oito dias do mês de setembro de dois mil e vinte. (08/09/2020).

KEROLIN END IMPASSIONATO DAL BIANCO

ODAIR STOPIGLIA.....

MARIA CLÁUDIA BARROSO DO REGO