

ATA DA 2ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2020 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO VALIPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS

Membros nomeados através da Portaria nº 539/2021 - VALIPREV

Aos 10 (dez) dias do mês de abril do ano de 2021 às 14:00 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, Maria Cláudia B. Rego, Odair Stopiglia e Thiago Lopes.

Item 1. Apresentação da Corretora Atina Agentes Autônomos de Investimento: Tivemos a participação do Sr. Felipe Afonso que nos apresentou sua corretora e também os Fundos de Investimentos que representa. Falamos um pouco sobre o cenário econômico e perspectivas que se apresentam. Neste sentido foi muito importante a participação do Sr. Luís Arnaud Araújo, economista e sócio da empresa.

Após a explanação, os membros do Comitê seguiram a reunião analisando os assuntos:

Item 2. Valores recebidos no mês de Março relativos à competência de Fevereiro/2021: Câmara: 89.202,37 no Bco Brasil FLUXO; DAEV: 274.429,08 na CEF – MATRIZ; P.M.V: 3.379.888,96 na CEF – MATRIZ e Parcelamentos: 986.730,56 no BB FLUXO, Totalizando: 4.730.250,97.

Item 3. Análise da Carteira: No mês de Março a rentabilidade obtida foi de 0,82% contra a meta atuarial de 1,44%. O retorno acumulado apresenta o resultado negativo de 0,62% ante a meta anual de 3,42%. A carteira de investimentos apresenta 25,70% aplicados em Renda Variável, 2,17% em Aplicações no Exterior e 72,13% em Renda Fixa. 95,48% 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 4. Retificação da Política de Investimentos para 2021: O Comitê atualizou os percentuais permitidos em aplicações em Renda Variável, em concordância com o permitido em função da adesão e certificação do Programa PRO-GESTÃO Nível I, passando a ser de 35% o limite de aplicações em Renda Variável. O Comitê encaminhará ao Conselho de Administração para sua análise e deferimento.

Item 5. Breve relato do cenário econômico: O índice Bovespa encerrou o mês de março aos 116.634 pontos, alcançando valorização de 6,0% no mês, o primeiro positivo de 2021. Destaque para a fala do presidente do Federal Reserve (Fed, o banco central norte-americano), Jerome Powell, que projetou um rápido salto no crescimento da economia local, além de repetir a promessa de manter o juro próximo de zero nos próximos anos, notícia que favoreceu as bolsas locais e mundo afora. A fala veio na esteira da decisão do Comitê de Política Monetária do Fed (Fomc, na sigla em inglês), que manteve a taxa de juros da economia próxima de zero, entre 0% e 0,25% ao ano. Ainda por lá, o Congresso aprovou novo pacote de alívio econômico e enfrentamento a

pandemia no valor de US\$ 1,9 trilhão, e agora os EUA passam a avaliar um novo pacote que foca na recuperação econômica em um valor estimado de US\$ 3 trilhões, em parte financiado pelo aumento da carga tributária sobre as grandes empresas. Na zona do Euro, a atividade industrial disparou em março conforme as fábricas se beneficiaram do aumento da demanda doméstica e do crescimento das exportações. Entretanto, novos lockdowns em razão da pandemia podem bloquear o avanço à frente. A recuperação global tem relação direta com a vacinação em massa da população. Enquanto nos EUA a expectativa é pela vacinação de todos os adultos até final de abril, na Europa o processo é lento devido a letargia na aquisição e entrega de vacinas pelo laboratório AstraZeneca. Do lado doméstico, destaque para a reunião do COPOM que elevou a taxa básica de juros – Selic – em 0,75%, para 2,75% ao ano, superando as expectativas dos agentes do mercado que esperavam alta entre 0,25% e 0,50%. O foco da decisão foi o combate à inflação, que acelerou nos últimos meses e bateu próximo ao teto da meta estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, de 5,25% ao ano. E já deixou claro que não descarta novo ajuste da mesma magnitude na próxima reunião, a depender do comportamento das pressões inflacionárias que possam contaminar as expectativas dos preços para 2022. A decisão foi comemorada pelo mercado, e a sensação de mão forte do Banco Central favoreceu os mercados de risco, especialmente o mercado acionário. Já na renda fixa, a expectativa de mais altas no juro até o final do ano prejudicou os ativos de renda pré-fixados, especialmente os mais longos, que amargaram perdas. A expectativa em relação à aceleração do programa de vacinação no Brasil reforça a percepção de retomada da economia ao final do primeiro semestre, e uma nova rodada de valorização dos ativos de risco.

Item 6. Estratégia: Após a análise dos relatórios da consultoria diante do cenário econômico e por tudo que foi discutido durante a reunião, o Comitê decidiu por unanimidade fazer ajustes em sua carteira:

1. Resgatar dos Fundos IRF-M (títulos pré-fixados) o valor total (aproximadamente 5.000.000,00), visto que a tendência é de aumento da taxa SELIC e
2. Aplicar nos Fundos: TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES o valor de R\$ 4.000.000,00 ; BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES também 4.000.000,00.
3. A diferença resgatar do CAIXA MATRIZ.
4. Solicitar análise dos Fundos : QUELUZ VALOR FI AÇÕES e CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES.

Nada mais havendo a ser tratado ou discutido, foi encerrada a reunião às 16:00 e lavrada esta Ata numa única via que vai assinada por todos os membros presentes. Valinhos. Aos dez dias do mês de abril de dois mil e vinte e um. (10/04/2021).

THIAGO LOPES DOS SANTOS

ODAIR STOPIGLIA.....

MARIA CLÁUDIA BARROSO DO REGO