

ATA 017/2020
Reunião Extraordinária

Aos quinze dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte, reuniram-se remotamente, via Whatsapp, o Comitê de Investimentos do RPPS/SJ, composto nesta data pelos membros Gladis Regina Madeira Tavares, Maria da Conceição dos Santos Chaves e Tiago Oliveira dos Santos, a presidente do CMP, Sra. Ana Beatriz Ferreira Garcia, como ouvinte, e o Gestor de Investimentos, Bruno Cristiano Coletto Montemaggiore. A pauta da reunião extraordinária, proposta pelo Gestor de Investimentos, é a realocação de valores que outrora, conforme ata 010/2020, foram transferidos para fins de hedge devido à pandemia de COVID-19, o que causara expressivas desvalorizações dos papéis em tela. O gestor, para embasar esta reunião, faz a seguinte análise: do ponto de vista econômico temos uma taxa SELIC em frequentes reduções pelo COPOM, sendo que atualmente está em 2.25% a.a. que impacta diretamente em títulos pré-fixados e de curto prazo, como o caso do Caixa Fi Brasil IRF-M 1 TP RF, que até a presente data acumula uma rentabilidade no mês de julho de 0,040%. Tendo em vista que estão ocorrendo retomadas das atividades econômicas, conforme fora mencionado na ata 016/2020 de 09/07/2020. Para ratificar, cita-se que a Consultoria Gestor Um, em live semanal, na fala do Prof. Martins, que afirmou que o pior já passou, nos dá confiança e otimismo, embora tenhamos que tomar cuidado com possíveis casos de uma segunda onda de Covid no mundo. Em relação às tensões políticas no cenário doméstico sentimos que estão mais apaziguadas, como podemos notar pela fala do Presidente da Câmara dos Deputados Rodrigo Maia, que em tom ameno em entrevista a uma rádio, quando questionado sobre a possibilidade de impeachment, disse acreditar que a discussão sobre o tema nesse momento traria mais problemas e aprofundaria a crise em que passamos, dando a entender que o assunto ao menos por enquanto está superado entre o Legislativo e Executivo. O gestor entende que é um momento propício para realocação de valores outrora protegidos a fim de que possamos alcançar uma rentabilidade mais expressiva sem colocar em risco o patrimônio do RPPS. A bolsa de valores que na época da ata 010/2020 chegou perto dos 60 mil pontos, hoje está em mais de 101 mil pontos, valor este que se mantém em ascendência constante nos últimos dias. Especialistas descartam que se trata de uma “bolha”, e deve-se principalmente à injeção de recursos públicos para fomentar a recuperação das economias tão danificadas no período de isolamento social, entre outros fatores já discutidos em atas das últimas reuniões. Salienta-se que o comitê está sempre atento aos movimentos da economia e da política que interfere fortemente nessa. Qualquer sinal de mudança de cenários novas medidas de proteção podem ser adotadas, contudo, o momento exige que sejamos levemente ousados para que possamos recuperar parte da meta atuarial tão afetada no ano de 2020. Diante do exposto o gestor propõe o seguinte: transferir R\$3.000.000,00 (três milhões de reais) do Caixa Fi Brasil IRF-M 1 TP RF para o Caixa FI Brasil IDKA IPCA 2A e R\$3.000.000,00 (três milhões de reais) do Caixa Fi Brasil IRF-M 1 TP RF para o Caixa FI Brasil IMA-B 5 TP RF LP. Sendo acatado por todos os presentes e nada mais havendo a discutir a reunião foi encerrada e, a presente ata será assinada por mim e pelos demais presentes.