

PREV-XANGRI-LÁ
MUNICÍPIO DE XANGRI-LÁ/RS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA Nº 05/2020 DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ
DE INVESTIMENTOS DO PREV-XANGRI-LÁ**

Aos nove do mês de abril de dois mil e vinte, em encontro online, reuniram-se, em atendimento à **Portaria 200/2019 do Prev-Xangri-Lá**, os membros Bruno Oliveira Fraga, representante do Prev-Xangri-Lá e presidente do Comitê, Gustavo Campos Gonçalves, representante do Conselho de Administração, Fernando Pereira dos Santos, representante do poder executivo, Filipe Bakkar Reckers, suplente do Prev-Xangri-Lá, e Heloisa Alves da Rosa, diretora presidente do Prev-Xangri-Lá.

Os membros do Comitê se reuniram para **tratar da atual posição carteira de investimentos do Prev-Xangri-Lá e propor reações aos efeitos do avanço do novo corona vírus, o COVID19, sobre o mercado de investimentos.**

A reunião iniciou com Bruno recapitulando o começo e a expansão do vírus, que teve surgimento no fim de dezembro na China, quando pouco era mencionado pela mídia brasileira. Ainda, nesse momento, era entendido que a doença teria pouca influência sobre o mercado brasileiro. Em meados de janeiro começou a ser dada maior atenção, mas não se conhecia a potencialidade do avanço. Em fevereiro começou a tomar maiores proporções, se expandindo para outros países. Em março foi oficialmente noticiado o primeiro caso no Brasil. E, em abril, começaram notícias positivas sobre os efeitos das quarentenas, trazendo redução dos casos e abertura do comércio da China, epicentro da doença, mostrando que se as medidas de contenção forem adotadas, será possível controlar a doença. Além disso, que se os esforços e posições dos membros do governo forem unânimes e coerentes, o mercado tende a retomar aos mesmos patamares antes da pandemia.

Os membros do Comitê constataram que a potencialidade da pandemia era tão desconhecida que até mesmo o presidente dos EUA demonstrou intenção de responsabilizar o Órgão Mundial da Saúde por não ter alertado a tempo da real situação.

Conjuntamente com a Consultoria de Investimentos do Prev-Xangri-Lá, Referência, foi feito um levantamento da situação dos demais RPPS que por ela são atendidos e constatou-se que a estratégia do Prev-Xangri-Lá se encontra alinhada com a dos outros RPPS. Todos estão com posição negativa, inclusive os que investem exclusivamente em renda fixa. Corroborando, o Benchmark de renda fixa IMA-B 5+, em abril, teve rentabilidade próxima de -11%.

Como reação à atual situação, inicialmente foi pedido à Referência uma análise da carteira, a qual apresentou como sugestão dois caminhos: ou o primeiro de realizar a manutenção da carteira, justificando-se que se houver uma ascensão do mercado, a carteira do Prev-Xangri-Lá a acompanharia e não realizaria prejuízos. Ou o segundo de realizar realocação da carteira. Após discussão entre os membros, decidiram realizar a **realocação conservadora da carteira**, correspondente a 10% do PL da entidade, visto que o mercado se apresenta muito volátil e teme-se que a bolsa atinja patamares muito baixos. Para ativos de gestão passiva, acredita-se ser a opção. Sendo assim, concordaram que se realize resgate de R\$1.600.000,00 do fundo Banrisul Patrimonial, R\$2.100.000,00 do Banrisul Previdência Municipal III e R\$1.500.000,00 do Caixa IMA-B 5. E aplicação de R\$3.700.000,00 no Banrisul IRF-M 1 e R\$1.500.000,00 no Caixa IRF-M 1. Entretanto, os membros optaram por esperar momento oportuno para a efetivação, de forma que se realize pouco ou nenhum prejuízo. Para que se defina o momento ideal, o presidente do Comitê irá enviar diariamente a rentabilidade dos principais benchmarks aos demais membros do Comitê, que será discutido conjuntamente.

Ficou estabelecido que serão realizadas **reuniões semanais**, nas segundas-feiras, a partir do dia 20/04/2020, de forma que se analise o resultado da semana

PREV-XANGRI-LÁ
MUNICÍPIO DE XANGRI-LÁ/RS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

anterior e, caso necessário, realizar alterações na carteira. Os encontros perdurarão até que o mercado retorne à normalidade.

A Diretora presidente sugeriu ao Comitê que seja adotado um limitador de risco a fim de definir em quais circunstâncias ou em até quantos por cento a carteira poderia realizar prejuízo (estratégia utilizada em outros RPPS). Após deliberação foi estabelecido pelo Comitê um **limitador de risco de 6%** que funcionará como um alerta: caso a carteira atinja esse percentual de rentabilidade negativa, o Comitê irá marcar reunião conjunta com o Conselho de Administração sobre medidas a serem tomadas.

Ainda, os membros adotaram outra providência para reagir à queda do mercado do mês de março e aproveitar o momento atual de volatilidade da bolsa: o reinício das **negociações do ETF BOVA11**. Os membros acordaram em estabelecer o novo momento de entrada para quando o Ibovespa estiver em torno de 75.000 pontos.

Nada mais a tratar por hora, esta ata é lida e aprovada por todos os presentes, que, em virtude de reunião online, terão suas assinaturas em momento posterior.

Bruno Oliveira Fraga
Presidente do Comitê

Gustavo Campos Gonçalves
Membro Titular

Filipe Bakkar Reckers
Membro Suplente

Fernando Pereira dos Santos
Membro Titular

Heloisa Alves da Rosa
Presidente do Prev-Xangri-Lá