ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

1 Aos 15 dias do mês de maio de 2020 do ano de dois mil e vinte (15/05/2020), às 16:00H na Sala
2 de Reuniões do PREVIJUNO, à Rua do Cruzeiro, 163/167- Centro de Juazeiro do Norte-ce,
3 reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos . Com quórum a reunião teve seus trabalhos
4 instalados, lendo os pontos principais do Relatório que contém uma análise do enquadramento de
5 suas aplicações frente à Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.695/2018,
6 um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento
7 mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento
8 quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta e Atendendo o Art. 3, III, da
9 Portaria MPS 519, sobre Investimento do PREVIJUNO referente a março , e análise do Cenário
10 econômico: assim destacou a presidente, destacando os valores de Patrimônio Líquido assim
11 distribuído. Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com valorização. A partir do dia 09,
12 apresentaram estagnação e, posteriormente, devolução dos ganhos conquistados no início de
13 março e até mesmo devolução dos ganhos de 2020. O mês de março apresentou forte
14 desvalorização na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo
15 prazo (IMA – B, IMA – B 5+, etc), que apresentaram alta desvalorização no período. Esse fato é
16 reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão a aplicações com riscos de
17 longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+, etc). Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar +1,02% no
18 início do mês, mas a apresentando forte desvalorização e fechando março em -10,93%. As
19 incertezas de uma possível recessão na economia mundial, em meio à pandemia do COVID-19,
20 trouxeram fortes oscilações às Bolsas no mundo todo. No Brasil, os índices de Renda Variável
21 (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram desvalorização acentuada, ocasionando Rentabilidade
22 negativa no período e em 2020. O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na
23 Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -29,90% aos 73.019 pontos. O índice
24 acumula uma variação de - 23,47% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as
25 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -30,37%
26 aos 11.782 pontos. O índice acumula uma variação de -25,64% nos últimos doze meses. Analisando
27 por setor, tirando as ações da Vale, que apresentaram desvalorização em torno de -4%, todos os
28 demais setores apresentaram desvalorização superior a -28%. Somente a Petrobrás, apresentou
29 desvalorização de -47%. INTERNACIONAL: Os efeitos da propagação do COVID-19, continuou
30 impactando negativamente a economia mundial, resultando em novas revisões para o crescimento
31 global. Segundo o FMI, 2020 será o ano de recessão para todos os países. Somente a Itália, o
32 PIB/2020 deverá fechar em -10%. O FMI acredita em recuperação da economia em 2021, mas,
33 desde que tenhamos “contenção da pandemia e de quão fortes e coordenadas serão as ações de
34 política monetária e fiscal pelos governos”. No dia 25/03, o FMI anunciou a disponibilização de US\$
35 1 Trilhãopara empréstimos. O Governo Americano anunciou a disponibilização de US\$ 2 Trilhões,
36 para auxiliar as empresas e amenizar os impactos da paralisação da economia. No dia seguinte, o
37 G-20, grupo das 20 maiores economias mundiais, anunciaram a injeção de mais US\$ 5 Trilhões na
38 economia global e reforçaram a frase dita uma semana antes de que, “farão o que for preciso para
39 superar a pandemia de Coronavírus”. Segundo a diretora-gerente do FMI, Kristalina Georgieva, "A
40 crise atingirá especialmente os mercados emergentes e os países em desenvolvimento, que prevê
41 que eles precisarão de centenas de bilhões de dólares em ajuda externa. Mas ninguém escapará
42 ileso." Para garantir essa recuperação em 2021, Georgieva pediu investimentos para conter o vírus
43 e reforçar os sistemas de saúde, reiterando que o FMI esta disposto a usar sua capacidade de
44 empréstimo de US\$ 1 Trilhão para enfrentar a crise. E anunciou que o fundo emergencial da
45 entidade foi reforçado para atender aos pedidos de ajuda de mais de 90 países. BRASIL: Após a
46 declaração da OMS - Organização Mundial da Saúde, de Pandemia Mundial da COVID-19, o
47 mercado financeiro brasileiro, que até então vinha apresentando ganhos positivos, desabou a partir
48 do dia 11/03. Isso contribuiu para a forte desvalorização de todos os investimentos, inclusive de
49 alguns Fundos DI, por conta da elevação do risco de crédito e liquidez. Na Reunião ocorrida nos
50 dias 17 e 18 de março, o COPOM decidiu reduzir a taxa Selic de 4,25% para 3,75%, comunicando
51 a possibilidade de novas reduções nas próximas reuniões, dependendo do desenrolar da crise. Para
52 mitigar a propagação do COVID-19 de forma comunitária, muitos Estados no Brasil, tomaram

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

53 medidas drásticas, proibindo a movimentação e aglomeração de pessoas em locais públicos
54 (praças, praias, cinemas, teatros, museus...). Alguns Estados decretaram “estado de calamidade
55 pública” e “isolamento domiciliar”, além do fechamento de fronteiras, aeroportos, comércio e
56 diminuição do transporte coletivo. Com essa interrupção abrupta da atividade econômica, a
57 atividade econômica sentiu o baque, reduzindo projeções de crescimento econômico e forte
58 desvalorização dos investimentos. Para se evitar a demissão em massa de trabalhadores e quebra
59 generalizada de empresas, o Governo Federal publicou uma Medida Provisória, no dia 22/03,
60 flexibilizando a relação de trabalho entre empregador e empregado, onde permite o teletrabalho, a
61 antecipação de férias individuais, a concessão de férias coletivas e outras opções. E anunciou um
62 Auxílio Emergencial de R\$ 600,00 reais, por três meses, para trabalhadores autônomos,
63 microempreendedores e desempregados. O mês de março fora encerrado com Banco do Brasil
64 153.163.891,32 54,7% Caixa Econômica Federal 106.980.970,92 38,2% BNB - Nordeste
65 13.998.210,04 5,0% Planner CTVM 6 .067.470,48 2,2% TOTAL 280.210.542,76 100,0%.
66 Atendendo a solicitação da gestão recebemos da assessoria de investimentos uma análise sobre
67 o comportamento do mercado de Renda Fixa e Renda Variável e o resultado da carteira de
68 investimentos do PREVIJUNO, após a recomendação de isolamento pela OMS – Organização
69 Mundial da Saúde, este Relatório foi distribuído e publicado. Este comitê faz a análise e aprova os
70 Relatórios técnicos. *****