

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

1 Aos 18 dias do mês de maio de 2020 do ano de dois mil e vinte (18/05/2020), 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, e análise do Cenário econômico: assim
10 destacou a presidente, destacando os valores de março Patrimônio Líquido assim distribuído
11 RENDA FIXA 261.988.360,61 92,9% RENDA VARIÁVEL 20.013.734,29 7,1% INVESTIMENTO NO
12 EXTERIOR - 0,0% TOTAL 282.002.094,90 100,0%, Banco do Brasil 154.068.998,80 54,6% Caixa
13 Econômica Federal 107.835.242,83 38,2% BNB - Nordeste 14.028.569,00 5,0% Planner CTVM 6
14 .069.284,27 2,2% TOTAL 282.002.094,90 100,0%. A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO
15 apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,25% a.a., enquanto o indicador de
16 desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,30% a.a., ou seja, uma
17 carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -19,28% sobre o índice de referência
18 do mercado. Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de -0,25% a.a., a Meta Atuarial
19 acumulada no mesmo período é de 2,14%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma
20 rentabilidade de -11,67% sobre a Meta Atuarial, seguindo e falndo do mercado Na reunião nos dias
21 17 e 18 de março de 2020, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic de 4,25% a.a. para 3,75% a.a..
22 A decisão foi unânime e o COPOM reitera que a conjuntura econômica prescreve política monetária
23 estimulativa, ou seja, com taxas de juros abaixo da taxa estrutural. Para adoção desta decisão, o
24 COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado
25 interno, o COPOM analisou que os dados de atividade econômica divulgados, vinham em processo
26 de recuperação gradual da economia brasileira, não refletindo ainda os efeitos da pandemia de
27 COVID-19 na economia interna. Em relação ao cenário internacional, o COPOM mensurou que, a
28 pandemia causada pelo novo coronavírus, provocou uma desaceleração no crescimento global,
29 com quedas nos preços das commodities e aumento da volatilidade nos preços de ativos
30 financeiros. Entretanto, apesar da provisão adicional de estímulo monetário pelas principais
31 economias, o ambiente para as economias emergentes, como o Brasil, se tornou desafiador. Com
32 notícias de uma possível estabilidade das curvas de contágio e fatalidades do COVID-19, juntamente
33 com a os planos de relaxamento da quarentena em muitos países e novas descobertas sobre o
34 tratamento da doença, fizeram os mercados operarem com maior apetite ao risco ao longo do mês,
35 com Bolsas operando em alta e moedas de países emergentes valorizando. Apesar das notícias
36 positivas em relação ao COVID-19, a atividade econômica global vem mostrando deterioração, com
37 a diminuição no consumo e o aumento do desemprego, chegando ao patamar de 30 milhões de
38 desempregados desde o início da crise, causando contração no PIB divulgado do 1º trimestre de
39 2020. O PIB divulgado dos Estados Unidos, contraiu 1,2% no 1º trimestre de 2020 em relação ao 4º
40 trimestre de 2019, ligeiramente pior do que o esperado. Na divulgação do PIB da Zona do Euro para
41 o 1º trimestre de 2020, apresentou contração recorde de -3,8% em relação ao 4º trimestre de 2019,
42 em consonância com a expectativa do mercado. Dentre os países que já divulgaram o PIB, a França
43 mostrou contração de -5,8%, a Espanha de -5,2% e a Itália de -4,8%. Apesar da normalização da
44 atividade chinesa, o país deverá sofrer com o impacto da recessão no resto do mundo. Na última
45 semana do mês, ocorreram as reuniões de política monetária dos bancos centrais Americano (FED)
46 e Europeu (ECB). Na reunião do FED, o comitê reforçou de que a taxa de juros deverá permanecer
47 em zero até a economia superar os recentes eventos, causados pela pandemia. Na reunião do ECB,
48 o comitê estabeleceu sete novas operações para dar suporte a atividade econômica, deixando claro
49 que estão dispostos a dar mais suportes, se necessário. Durante o mês a Câmara aprovou um projeto

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

50 flexibilizando a relação contratual entre empregadores e colaboradores, e alterou o Auxílio
51 Emergencial (R\$ 600,00 reais), expandindo a outros grupos sociais (mães adolescentes, pescadores,
52 agricultores, taxistas, e etc.). Os cenários de projeção de crescimento da economia do país,
53 mudaram com frequência nas últimas semanas, refletindo as hipóteses de agravamento e duração
54 da pandemia do COVID-19. Apesar das notícias vindas do mercado internacional, terem servido de
55 combustível para um ânimo no mercado de ações, a demora na aprovação de planos e a rediscussão
56 de planos que já tinham sido aprovados, prejudicou o andamento do mercado de Renda Fixa e
57 Renda Variável no Brasil. Entretanto, fechamos o mês de abril com valorização no mercado de Renda
58 Fixa e Renda Variável. Somente o IBOVESPA fechou o mês, com valorização de +10,25%, Conforme
59 o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 15/05/2020, a inflação projetada para o
60 final do ano deverá ficar em 1,59% e a Meta Atuarial aproximadamente em 7,83%. Se não tivermos
61 grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme
62 demonstra a página 13, a carteira deverá rentabilizar entre -0,73% a 3,36% no final do ano, podendo
63 encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Este comitê faz a análise e aprova os
64 Relatórios técnicos.*****