



ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 12/03/2021

Integrantes: Responsável Técnico João Lopes Alves de Almeida; Diretor Superintendente, Rubens Xavier Martins; responsável pela movimentação financeira Wesley de Almeida Franco, e convidado Gustavo Erasmio Vargas Perez.

Às nove horas e trinta minutos do dia doze de março de dois mil e vinte um, atendendo à convocação, reuniram-se no Instituto os membros do Comitê que assinam abaixo. Dando início aos trabalhos, foi feita a leitura da ata da reunião anterior, após, o sr. João, Diretor Financeiro, procedeu à leitura da ordem do dia:

1) Carteira de Investimentos do Instituto, Economia e despesas, Cenário Macroeconômico. A carteira do IPRED encerrou o mês de fevereiro com um total de R\$ 263.199.168,95 de PL. A rentabilidade da carteira foi de R\$ -2.645.832,52 (-0,99% no mês). A meta atuarial de fevereiro ficou em 1,31%. Do PL da carteira, 68,82 % está alocado em fundos de renda fixa e os outros 31,18%, em fundos de renda variável (isto é, compreendendo também os de multimercado, imobiliários e FIP's). Os principais indicadores do Mercado segundo as estimativas do Banco Central divulgadas no boletim Focus de 05/03/2021 foram as seguintes:

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO 5 de março de 2021

	2021		Hoje	Comp. semanal*	2022		Hoje	Comp. semanal*	2023		2024	
	Há 4 semanas	Há 3 semanas			Há 4 semanas	Há 1 semana			Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%)	3,60	3,87	3,98	▲ (0)	3,48	3,50	3,50	▬ (1)	3,25	▬ (34)	3,25	▬ (6)
IPCA (%) últimos 5 dias úteis	3,66	3,99	4,10	▲ (5)	3,48	3,50	3,49	▼ (1)	3,25	▬ (27)	3,18	▼ (1)
PIB (Var. %)	3,47	3,29	3,26	▼ (1)	2,50	2,50	2,48	▼ (1)	2,50	▬ (105)	2,50	▬ (52)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,01	5,10	5,15	▲ (3)	5,00	5,03	5,13	▲ (2)	5,00	▬ (1)	5,00	▬ (1)
SELIC (%)	3,50	4,00	4,00	▬ (2)	5,00	5,00	5,50	▲ (1)	6,00	▬ (19)	6,00	▬ (51)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição ▬ Estabilidade em relação ao Focus anterior

Conforme relatórios de especialista, o cenário doméstico continua afetado no curto prazo em função da pandemia com aumento do número de casos, obrigando alguns estados a decretarem toque de recolher. Acredita-se que haja recuperação progressiva na medida em que a vacinação avance. A dinâmica da inflação piorou nos últimos meses, com mais aumento de commodities. Nos EUA a taxa de desemprego está perto dos 10%. Os gastos fiscais já somam aos 900 bilhões de dólares do ano passado. A China tem expectativa de crescimento de 6% para o ano, as exportações cresceram 60,6% no primeiro bimestre em comparação a primeiro bimestre de 2020, isso é devido, principalmente, a uma forte demanda por produtos médicos e eletrônicos. Na Renda Fixa, já pressionada pelos fatores externos, algo que impactou negativamente foi a discussão para extensão de pagamento do auxílio emergencial acima do teto de gastos. Outro fator que impactou foi a expectativa do aumento da inflação, sobretudo nos alimentos e produtos comercializáveis que dependem do câmbio. Apesar disso, a inflação continua dentro do esperado e a atividade econômica recupere-se de maneira lenta. Quanto ao câmbio, o Real segue desvalorizado frente ao dólar. Já na Bolsa brasileira o principal destaque negativo foi o anúncio da troca do presidente da Petrobrás, seguido do aumento de 15% sobre os combustíveis. Na Renda Variável, destaca-se a intensa volatilidade das Bolsas globais. O risco fiscal e a crise política foram os principais fatores negativos na Bolsa local, porém, no lado positivo, destaca-se as companhias exportadoras favorecidas pela alta de cotação na commodities e pelo câmbio desvalorizado. Quanto aos principais índices da carteira do Instituto, o IMA's fecharam o mês de fevereiro negativo em função das expectativas quanto aos cenários mencionados acima; O IRF-M fechou positivo, mas o IBOVESPA fechou -4,37%. Diante disso, seguindo as discussões e sugestões tratadas na reunião anterior (12/02), o resgate total fundo ITAÚ PHOENIX foi solicitado



e o pagamento deve ocorrer no próximo dia 25, assim ficou-se de buscar um fundo de BDR para a alocação de 10 milhões de reais oriundo desse resgate; dentre os fundos analisados o Comitê decidiu por optar pelo WESTER ASSET FIA BDR NIVEL I, por estar melhor ranqueado nos principais períodos analisados, além disso a análise solicitada à LDB, consultora do Instituto, mostrou não haver impedimentos para este fundo receber aportes de RPPS'S. Também conforme aquela reunião, o restante do valor do resgate, pouco mais de 10 milhões, serão aplicados no fundo BB PREVID PERFIL, no Banco Brasil, para complementação de pagamentos das despesas com folha de inativos do IPRED. Outras receitas conforme forem sendo repassadas também deverão seguir essa finalidade. Continua ainda aprovada a sugestão de resgatar do fundo MONGERAL AEGON CP INST FI para complementar o pagamento das despesas, se for necessário.

2) **RECEITAS E DESPESAS JAN A DEZ/2021:** O Diretor Financeiro atualizou os demais membros do Comitê quanto ao total de receitas e despesas previstas e realizadas de Janeiro a Dezembro de 2021 (conforme tabela abaixo) :

RECEITAS E DESPESAS JANEIRO A DEZEMBRO/2021			
RECEITAS	Previsão 2021	Previsão Até Janeiro/2021	Realizado Até Janeiro/21
RECEITAS CORRENTES	69.584.000,00	5.798.666,67	7.476.080,10
RECEITAS CORRENTES - INTRA - ORÇAMENTÁRIAS	131.841.000,00	10.986.750,00	4.352.295,93
TOTAL DE RECEITAS	201.425.000,00	16.785.416,67	11.828.376,03
DESPESAS	Previsão 2021	Previsão Até Janeiro/2021	Realizado Até Janeiro/21
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	4.903.000,00	408.583,33	326.729,46
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	196.522.000,00	15.117.076,92	13.998.724,30
TOTAL DE DESPESAS	201.425.000,00	15.525.660,26	14.325.453,76
DEFICIT/SUPERÁVIT - FINANCEIRO			-RS 2.497.077,73

3) **SOBRE OS VALORES DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:** Os valores calculados referente a alíquota de 1,5% para às despesas administrativas do exercício de 2021 estão demonstrados na tabela abaixo e deverão ser transferidos bimestralmente para a conta administrativa a fim de constituir reversa para a referida finalidade:

RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS PARA 2021					
mês	1,50%	Desp. Pagas	porcentagens Gastos	Saldo Positivo	Saldo Positivo %
01/21	421.737,09	326.729,46	77,47%	95.007,63	22,53%
02/21	421.737,09				
03/21	421.737,09				
04/21	421.737,09				
05/21	421.737,09				
06/21	421.737,09				
07/21	421.737,09				
08/21	421.737,09				
09/21	421.737,09				
10/21	421.737,09				
11/21	421.737,08				
12/21	421.737,08				
	5.060.845,07	326.729,46		95.007,63	
			0,00%	0,00	
	5.060.845,07	326.729,46	326.729,46		

4) **DÍVIDA DA PMD** O sr. João atualizou os demais membros do Comitê sobre o montante ainda não repassado referente as contribuições previdenciárias devidas pela PMD referente as competências 12 e 13/2020 e 01/2021, totalizando R\$ 21.492.483,74. A PMD também deixou de repassar até o presente a parcela de R\$ 5.479.021,59, vencida em 28/02/2021, referente a 2ª parcela do Acordo de Parcelamento 719/2020. Somada à parcela 1, o total fica em R\$ 10.917.600,01. O IPRED encaminhou os Ofício nº 32 e 33 ao financeiro da PMD solicitando regularização da dívida.



Sem mais a acrescentar a reunião foi encerrada.

Rubens Xavier Martins

João Lopes A de Almeida

Wesley De Almeida Franco