



ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 18/06/2021

Integrantes: Responsável Técnico, João Lopes Alves de Almeida; Diretor Superintendente, Rubens Xavier Martins; responsável pela movimentação financeira, Wesley de Almeida Franco; Gustavo Erasmo Vargas Perez, representante do Conselho Deliberativo.

Às nove horas e trinta minutos do dia 18 de junho 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, cenários e despesas. A carteira do IPRED encerrou o mês de abril com um total de R\$ 257.354.576,53 de PL. A rentabilidade da carteira foi de R\$ 2.207.128,08 (0,92% no mês). A meta atuarial de maio ficou em 1,28%. Do PL da carteira, 75,23% estão alocados em fundos de renda fixa e os outros 24,77%, em fundos de renda variável (isto é, compreendendo também os de multimercado, imobiliários, FIP's e exterior). Os principais indicadores do Mercado segundo as estimativas do Banco Central divulgadas no boletim Focus de 18/06/2021 foram as seguintes:

Mediana - Agregado	2021						2022					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		
IPCA (%)	5,24	5,82	5,90	▲ (11)	122	3,67	3,78	3,78	▬ (1)	119		
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	5,36	5,85	5,93	▲ (11)	53	3,61	3,80	3,74	▼ (1)	51		
PIB (% de crescimento)	3,52	4,85	5,00	▲ (9)	76	2,30	2,20	2,10	▼ (2)	69		
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	5,30	5,18	5,10	▼ (2)	107	5,30	5,20	5,20	▬ (1)	104		
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	5,50	6,25	6,50	▲ (2)	113	6,50	6,50	6,50	▬ (5)	112		
IGP-M (%)	16,82	18,87	19,09	▲ (9)	74	4,20	4,56	4,56	▬ (1)	67		
Preços Administrados (%)	8,11	9,05	9,16	▲ (4)	54	4,25	4,40	4,49	▲ (2)	51		
Produção Industrial (% de crescimento)	5,50	6,11	6,20	▲ (3)	15	2,30	2,50	2,43	▼ (1)	11		
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-0,53	-0,27	-0,54	▼ (1)	25	-15,00	-18,60	-18,51	▲ (1)	22		
Balança Comercial (US\$ bilhões)	64,75	68,00	68,70	▲ (1)	25	56,52	60,00	60,35	▲ (1)	22		
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	55,01	58,90	58,15	▼ (1)	24	63,00	66,99	66,99	▬ (1)	21		
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	63,50	62,10	62,10	▬ (1)	23	66,00	64,32	64,22	▼ (4)	22		
Resultado Primário (% do PIB)	-3,00	-2,52	-2,52	▬ (1)	31	-2,00	-1,80	-1,80	▬ (1)	30		
Resultado Nominal (% do PIB)	-7,30	-6,82	-6,82	▬ (1)	23	-6,65	-6,58	-6,58	▬ (1)	22		

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comporta-

Sobre o cenário doméstico, o sr. João pontuou sobre a alta nos indicadores da pandemia, o que impacta diretamente no cenário; também sobre a aprovação da MP da Eletrobrás; comentou ainda que a apuração do PIB do primeiro trimestre do ano ficou em 1,2% quando o esperado era de 1,9%; a balança comercial fechou positivo para as exportações; por outro lado a inflação ultrapassou as perspectivas; já no cenário global comentou que os EUA estão bem avançados na vacinação, algo gera a confiança dos investidores; também que há a expectativa do FED, o banco central do país, aumentar a taxa juros nos próximos meses, algo que pode ocasionar fuga de capital dos países emergentes para os EUA, porque há maior confiança nessa economia. Por fim, que o câmbio reduziu, com o real valorizando frente ao dólar.

Conforme mencionado na reunião anterior, este Comitê ficou de analisar o fundo TARPON GT 30 FIC FIA como boa oportunidade de investimento; foi solicitada à LDB um relatório de análise técnica do fundo a fim de verificar sua adequação ao regimento que regula os investimentos dos RPPS's e também a aderência do produto quanto aos indicadores apropriados, considerando, inclusive, o fundo master do qual este fundo compra cotas. Verificou nessa análise que não há impedimentos para o fundo receber recursos do IPRED; de outra parte, em comparativos com outros fundos do mesmo segmento verificou-se que o produto em questão tem superado em diversas janelas os demais, também em relação ao risco x retorno, com Sharpe acima dos 4%. Os senhores João, Gustavo e Wesley realizaram no presente mês, a título de diligência, uma visita à Dolar Bills, distribuidora do produto, seguida da visita à TARPON, gestora, ocasião em que aproveitou-se para dirimir dúvidas sobre o



produto; Nessa visita foi constatado que as empresas possuem escritórios bem equipados, organizados e com boa localização, além de pessoal, teoricamente, competente. Assim, discutiu-se nesta presente reunião sobre uma aplicação ou não no fundo TARPON GT 30, tendo em vista que ele, segundo informações do gestor, será fechado para captação no fim do presente mês; O Comitê conclui tratar-se de um produto com estratégia diferenciada, boa performance e boa oportunidade de diversificação da carteira, já que, embora atrelado ao IBOVESPA, sua estratégia mostra maior descolamento desse indicador, isto é, tem menor índice de correlação comparado aos demais fundo similares. O sr. João sugeriu uma aplicação de 3 a 5 milhões, o Comitê fechou, assim, em 4 milhões de reais. Decidiu também em resgatar o recurso para essa aplicação do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF, que atualmente está com mais de 36 milhões de reais de recursos do IPRED aplicados; esta opção se deu em razão de ser o fundo da carteira com maior saldo atualmente, e também por sua performance, no ano, estar entre as piores da carteira de renda fixa comparada com os demais fundos similares. Quanto aos pagamentos de despesas e alocação de recursos para tais despesas, concordou-se em continuar movimentando-os no fundo BB PREVID PERFIL, do banco do Brasil.

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 Maio/2021	Realizado Até Maio/21
RECEITAS CORRENTES	69.584.000,00	28.993.333,33	32.986.025,90
RECEITAS CORRENTES – INTRA – ORÇAMENTÁRIAS	131.841.000,00	54.933.750,00	26.023.841,84
TOTAL DE RECEITAS	201.425.000,00	83.927.083,33	59.009.867,74
DESPESAS	Previsão 2021	Previsão Até Maio/2021	Realizado Até Maio/21
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	4.903.000,00	2.042.916,67	1.392.616,67
DESPESAS PREVIDENCIARIAS	196.522.000,00	75.585.384,62	71.549.990,38
TOTAL DE DESPESAS	201.425.000,00	77.628.301,28	72.942.607,05
DÉFICIT/SUPERÁVIT – FINANCEIRO			-R\$ 13.932.739,31

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	282.561,22	67,00%	139.175,87	33,00%
03/21	421.737,09	244.049,93	57,87%	177.687,16	42,13%
04/21	421.737,09	293.563,19	69,61%	128.173,90	30,39%
05/21	421.737,09	245.712,87	58,26%	176.024,22	41,74%
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	421.737,09				
12/21	421.737,08				
	5.060.845,07	1.392.616,67		716.066,78	
			0,00%	0,00	
	5.060.845,07	1.392.616,67	1.392.616,67		

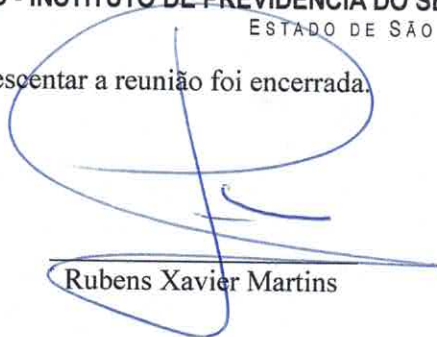
4) DÍVIDA DA PMD O sr. João atualizou os demais membros do Comitê sobre o montante ainda não repassado das contribuições previdenciárias devidas pela PMD referente as competências 12 e 13/2020 e 01/2021, totalizando R\$ 22.146.086,73 já atualizados. O IPRED encaminhou ofícios ao financeiro da PMD solicitando regularização da dívida; atualmente, segundo o sr. Rubens, ela segue em tratativas. Já as parcelas não repassadas do Acordo de Parcelamento 719/2020 e o restante dessa dívida foram incluídas nos novos acordos de parcelamentos aprovados, cujas primeiras parcelas foram pagas em 28/05/2021 e, portanto, estão em dia.



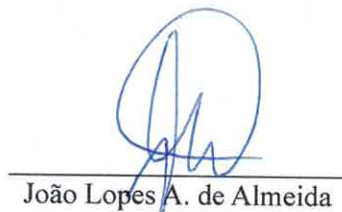
IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO



Sem mais a acrescentar a reunião foi encerrada.



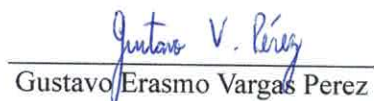
Rubens Xavier Martins



João Lopes A. de Almeida



Wesley De Almeida Franco



Gustavo Erasmo Vargas Perez

