



## ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 16/04/2021

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 16 de abril 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 março com um total de R\$ 259.460.108,34 de PL. A rentabilidade da carteira foi de R\$ 2.231.663,41 (0,92% no mês). A meta atuarial de março ficou em 1,38%. Do PL da carteira, 71,38 % está alocado em fundos de renda fixa e os outros 28,62%, 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 09/04/2021 foram as seguintes:

**Focus** | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO 9 de abril de 2020

	2020				2021				2022				2023			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*								
<b>IPCA (%)</b>	3,10	2,72	<b>2,52</b>	▼ (5)	3,65	3,50	3,50	≡ (1)	3,50	≡ (37)	3,50	≡ (38)	3,50	≡ (38)		
<b>IPCA (%)</b> últimos 5 dias úteis	3,05	2,44	<b>2,35</b>	▼ (5)	3,62	3,50	3,41	▼ (1)	3,50	≡ (37)	3,50	≡ (37)	3,50	≡ (37)		
<b>PIB (var. %)</b>	1,68	-1,18	<b>-1,96</b>	▼ (8)	2,50	2,50	2,70	▲ (1)	2,50	≡ (103)	2,50	≡ (58)	2,50	≡ (58)		
<b>CÂMBIO (R\$/US\$)</b>	4,35	4,50	<b>4,60</b>	▲ (1)	4,20	4,40	4,47	▲ (4)	4,40	▲ (8)	4,40	≡ (1)	4,40	≡ (1)		
<b>SELIC (% a.a.)</b>	3,75	3,25	<b>3,25</b>	≡ (1)	5,25	4,75	4,50	▼ (3)	6,00	≡ (4)	6,00	≡ (1)	6,00	≡ (1)		

\* 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

Especialista apontam uma expectativa de melhora do cenário doméstico na medida que aumenta a oferta de vacina, ou seja, deve haver recuperação progressiva caso a vacinação continue avançando. Contudo, as projeções para a inflação e o PIB ainda são de queda, enquanto a Selic foi aumentada em 0,75% na última reunião do COPOM, e há expectativa de mais 0,75% de aumento para a próxima reunião. Os EUA aprovaram pacote de incentivos de 1,9 trilhões de dólares; a vacinação do país se encontra bastante avançada, contudo há risco de alta da inflação. A China registrou no último semestre uma expectativa de queda no PIB na ordem de 6%, porém o término das medidas de restrições na região deve repercutir para o retorno da atividade. Das discussões e sugestões tratadas nas últimas reuniões deste Comitê o resgate total do fundo ITAÚ PHOENIX foi realizado e, conforme foi decidido, 10 milhões de reais foi aplicado no fundo WESTER ASSET FIA BDR NIVEL I, e os restante, pouco mais de 10 milhões, foi destinado e está sendo usado para pagamento de folha, contudo para a próxima folha de pagamento do 14/05/21 não haverá recursos suficiente no fundo destinado para este fim, isto é, o fundo BB PREVID PERFIL, deverá faltar próximo de 1 milhão de reais, deste modo o sr João propôs para completar essa diferença resgatarmos do fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF, conta 130037-7 do BB, segregada para receber recursos de COMPREV. Também sugeriu, conforme decidido em reunião anterior, deixar o fundo MONGERAL AEGON CP INST FI como segunda opção para complementação de folha, se necessário, lembrando que deverá haver repasse de recursos pela PMD no próximo dia 20, os quais, ocorrendo dentro do



mínimo esperado, serão suficientes para a folha do dia 31. Os demais membros do Comitê concordaram com essas propostas.

**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 fevereiro/2021	Realizado Até Fevereiro/21
RECEITAS CORRENTES	69.584.000,00	11.597.333,33	12.601.207,84
RECEITAS CORRENTES – INTRA – ORÇAMENTÁRIAS	131.841.000,00	21.973.500,00	9.078.965,81
<b>TOTAL DE RECEITAS</b>	<b>201.425.000,00</b>	<b>33.570.833,33</b>	<b>21.680.173,65</b>
DESPESAS	Previsão 2021	Previsão Até fevereiro/2021	Realizado Até Fevereiro/21
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	4.903.000,00	817.166,67	609.290,68
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	196.522.000,00	30.234.153,85	28.150.217,64
<b>TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>201.425.000,00</b>	<b>31.051.320,51</b>	<b>28.759.508,32</b>
<b>DÉFICIT/SUPERÁVIT – FINANCEIRO</b>			<b>-R\$ 7.079.334,67</b>

**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:

mês	RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS PARA 2021				Saldo Positivo	Saldo Positivo %
	1,50%	Desp. Pagas	porcentagens	Gastos		
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					
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	421.737,09					
12/21	421.737,08					
	<b>5.060.845,07</b>	<b>609.290,68</b>		<b>234.183,50</b>		
			0,00%	0,00		
	<b>5.060.845,07</b>	<b>609.290,68</b>	<b>609.290,68</b>			

**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\$ 21.749.334,98. A PMD também deixou de repassar até o presente a parcela de R\$ 5.603.235,85 vencida em 28/03/2021, referente a 3ª parcela do Acordo de Parcelamento 719/2020. Somada às parcelas precedentes, perfaz um total de R\$ 16.735.743,02. O IPRED encaminhou os Ofícios nº 42 e 43 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