



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 003/2021

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada aos 27 (vinte e sete) dias do mês de maio de 2021 às 15h30 na sala de reuniões deste Instituto conforme determina a Portaria nº 519/2011 do Ministério da Previdência Social – MPS, Lei Complementar nº 312, de 28 de setembro de 2018. **Pauta:** Votação da Ata da reunião anterior (Ata nº 002/2021 - 21/05/2021); Informação e análise acerca dos cenários macroeconômicos e das expectativas de mercado; Apresentação dos relatórios com a avaliação e o desempenho das aplicações da carteira de investimentos; Investimentos e desinvestimentos dos recursos da carteira do GOIANIAPREV. **Participantes:** Sra. Elizabeth Papalardo Gadelha, Sra. Genice Braga Machado de Araújo Rocha, Srta. Julimária dos Santos Sousa, Sr. Oberlin da Cunha Nogueira e Sr. Paulo Roberto Carrion de Sousa. **I – Aberta a reunião, a secretária do Comitê faz a leitura da Ata nº 002/2021, que depois de lida e achada conforme, foi aprovada por unanimidade dos membros presentes.** **II – Informação e análise dos cenários macroeconômicos e das expectativas de mercado observado pelos membros do Comitê de Investimentos.** **EUA –** O Departamento do Trabalho informou que os Estados Unidos criaram 266 mil vagas de trabalho em abril, indicando uma geração de empregos muito menor do que a expectativa dos economistas consultados pelo “Wall Street Journal”, de 1 milhão de postos no mês. A taxa de desemprego subiu ligeiramente em abril, a 6,1%, e o número total de desempregados ficou em 9,8 milhões. A taxa de desemprego contrariou a expectativa de consenso, de queda a 5,8%. A participação na força de trabalho anotou leve alta a 61,7% em abril, de 61,5% em março. Apesar dos números abaixo do previsto, analistas não acreditam que a recuperação da economia americana esteja em risco. “Não temos dúvidas de que a demanda por trabalho deverá aumentar ainda mais nos próximos meses, com a continuação da reabertura. Se as pessoas continuarem a resistir em aceitar os empregos com o pagamento oferecido, os salários terão de aumentar mais rapidamente”, afirmou Ian Shepherdson, economista-chefe da Pantheon Macroeconomics. Os dados mais fracos do que o esperado ajudou a afastar os temores de que o Fed seria obrigado a antecipar a retirada de estímulos monetários para evitar um aquecimento da economia, ao indicar uma recuperação econômica bem mais lenta do que a prevista pela maioria dos agentes de mercado. **Europa –** A atividade na zona do euro cresceu em abril pelo segundo mês, graças à forte recuperação da produção industrial e à retomada do crescimento dos serviços. O PMI composto da zona do euro, segundo o IHS Markit, subiu para uma alta de nove meses para 53,7 em abril, contra 53,2 pontos em março, afastando assim gradualmente dos 50 pontos que separam o crescimento da contração. Em abril também aumentou a atividade no setor de serviços, pela primeira vez desde agosto de 2020, embora tenha sido um aumento “muito modesto” devido à manutenção de medidas restritivas para conter a propagação da pandemia. a Markit destaca como “sinais promissores” o aumento das encomendas, que atingiu o nível mais alto desde setembro de 2018, e das encomendas pendentes. O emprego



creveu pelo terceiro mês consecutivo, ao ritmo mais rápido desde novembro de 2018, principalmente devido ao dinamismo do setor transformador, e preços, tanto de custo como de venda, também recuperaram. “Em um mês durante o qual as medidas de contenção do vírus foram reforçadas em face de novas ondas de infecções, a economia da zona do euro mostrou uma força encorajadora”. disse Cris Williamson, economista-chefe de negócios da IHS Markit. **China** – Dois dados relevantes da economia foram divulgados no dia 07/05/2021. A balança da China de abril teve superávit de US\$ 42,86 bilhões, bem acima da projeção de US\$ 28,10 bilhões do mercado. As exportações subiram 32,3%, quando o aguardado eram 24,1%. E as importações subiram 43,1%, também acima dos 42,5% das projeções. Os dados foram divulgados pelo Escritório Nacional de Estatísticas. Outra divulgação foi do Caixin com IHS Markit, do Índice de Gerentes de Compras (PMI na sigla em inglês) do setor de serviços e composto (que une indústria e serviços). O PMI de serviços em abril chegou a 56,3 pontos, ante 54,3 do mês anterior. Já o PMI composto alcançou 54,7 pontos em abril, mais forte do que os 53,1 de março. Este é o nível mais alto já alcançado neste ano. O PMI industrial, divulgado anteriormente, foi de 51,9, ante 50,6 de março. As leituras acima de 50 pontos do PMI indicam crescimento da atividade. Segundo o relatório do PMI, as empresas pesquisadas se mostram confiantes com a economia nos próximos 12 meses. No entanto, os indicadores de custos de insumos e preços de produtos permaneceram em nível alto, indicando alta da pressão inflacionária. “Em suma, a recuperação pós-epidemia de manufatura e serviços acelerou com a expansão da oferta e da demanda. A confiança estava alta, em meio à forte demanda do exterior, o que melhorou o emprego. Mas a inflação será um foco no futuro”, afirmou Dr. Wang Zhe, economista sênior do grupo Caixin. **Brasil** – O Banco Central elevou a taxa básica de juros em 75 pb. Em decisão unânime, a autoridade monetária decidiu por aumentar a taxa Selic de 2,75% para 3,50%. O movimento marca a continuidade do processo de ajuste da taxa de juros iniciado na reunião de março. No comunicado divulgado após a decisão, o Banco Central manteve a sinalização de normalização parcial. O documento frisou que a evolução recente da atividade econômica tem surpreendido positivamente a despeito da segunda onda da pandemia, e que os preços internacionais de commodities permanecem em elevação, gerando pressão sobre a inflação no curto prazo. além disso, as expectativas de inflação atualmente se situam acima da meta estabelecida para 2021 e ao redor da meta para 2020. para a próxima reunião, o Banco Central indicou um aperto monetário de mesma magnitude e essa visão continuará dependendo da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e das projeções e expectativas de inflação. O documento reforça que a incerteza a respeito do ritmo de crescimento da economia segue acima do usual. Nesse sentido, a autoridade monetária avalia que o cenário indica ainda ser apropriada a manutenção de algum estímulo monetário ao longo do processo de recuperação econômica, embora essa posição possa ser revista no futuro de modo a garantir o cumprimento da meta de inflação. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, ficou em 0,31% em abril, abaixo da taxa de 0,93% registrada em março, conforme divulgado pelo IBGE. Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, oito tiveram alta de preços em abril. O maior impacto



veio da Saúde e Cuidados Pessoais e Alimentação e Bebidas. **Renda Variável** – O Ibovespa terminou a última sessão do mês de abril em terreno negativo, em um movimento atribuído à realização de lucros e ajustes de carteira de fim de período, além do ambiente negativo em Wall Street, após ajustes, o Ibovespa fechou em queda de 0,98%, aos 118.894 pontos, com giro financeiro de R\$ 30,138 bilhões. No entanto, o principal índice da bolsa brasileira ainda conseguiu anotar ganhos no acumulado do mês. O saldo no mês ficou positivo em 1,94%, enquanto a bolsa fica praticamente no zero a zero no acumulado do ano, com queda de apenas 0,10%. Segundo analistas de mercado, no Brasil, continuamos no processo de recuperação dos ativos locais, permitido pela pausa nos ruídos fiscais de curto-prazo. Com menores incertezas políticas, o mercado conseguiu focar um pouco mais na economia e influenciou o resultado positivo no mês. **Renda Fixa** – O mês foi positivo para os ativos locais. Na renda fixa, os juros reais e nominais apresentaram fechamento de taxas em quase todos os vencimentos. No âmbito financeiro, na família de índices IMA, o IMA-B que reflete a carteira indexada ao IPCA, apresentou valorização de 0,65%. Enquanto o IMA-B 5 que registra o retorno médio dos títulos com vencimento de até 5 anos valorizou 0,87%, o IMA-B 5+ carteira de títulos com prazo superior a 5 anos valorizou 0,45% no mês. Entre os papéis pré-fixados, o IRF-M total apresentou valorização de 0,84%, o IRF-M 1+ valorizou 1,12% e o IRF-M 1 valorizou 0,27%. Na outra ponta, o Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), referencial das aplicações conservadoras, subiu 0,21%. **III – Apresentação do relatório com a avaliação e o desempenho das aplicações da carteira de investimentos** – O presidente do comitê apresenta os relatórios de investimentos dos meses de janeiro a abril de 2021 elaborados pela Sete Capital Consultoria e informa ainda que o Comitê deverá elaborar adicionalmente, todos os meses, relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizada na aplicação dos recursos do GOIANIAPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a serem encaminhados ao Conselho Fiscal do Instituto, acompanhados de parecer do comitê, inclusive para os meses de janeiro a abril, o comitê já irá elaborar os relatórios e pareceres para deliberação em reuniões posteriores. Prosseguindo com a reunião, e com base no relatório de investimentos do mês de janeiro/2021, o Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Goiânia finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 855.923.221,41 (oitocentos e cinquenta e cinco milhões, novecentos e vinte e três mil, duzentos e vinte e um reais e quarenta e um centavos), que representa um decréscimo de -2,37% (menos dois vírgula trinta e sete por cento) nos últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade negativa de -0,63% (menos zero vírgula sessenta e três por cento) equivalente a uma perda de -R\$ 4.941.103,40 (menos quatro milhões, novecentos e quarenta e um mil, cento e três reais e quarenta centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+5,37%) acumulada é de 0,69% (zero vírgula sessenta e nove por cento). No mês de fevereiro/21, o GOIANIAPREV finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 849.335.338,84 (oitocentos e quarenta e nove milhões, trezentos e trinta e cinco mil, trezentos e trinta e oito reais e oitenta e quatro centavos), que representa um decréscimo de -1,99% (menos um vírgula noventa e nove por cento) nos

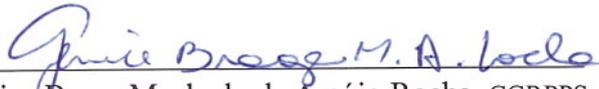


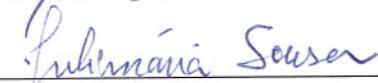
últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade negativa de -1,06% (menos um vírgula zero seis por cento) equivalente a uma perda de -R\$ 9.240.114,95 (menos nove milhões, duzentos e quarenta mil, cento e quatorze reais e noventa e cinco centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em -1,68% (menos um vírgula sessenta e oito por cento), representando uma perda de -R\$ 14.181.218,35 (menos quatorze milhões, cento e oitenta e um mil, duzentos e dezoito reais e trinta e cinco centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+5,37%) acumulada é de 2,00% (dois por cento). Em março/21 a rentabilidade apresentada na carteira de ativos do GOIANIAPREV, foi de 0,75% equivalente a um ganho de R\$ 6.195.504,82 (seis milhões, cento e noventa e cinco mil, quinhentos e quatro reais e oitenta e dois centavos). O Instituto finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 851.425.758,23 (oitocentos e cinquenta e um milhões, quatrocentos e vinte e cinco mil, setecentos e cinquenta e oito reais e vinte e três centavos), que representa um crescimento de 3,29% (três vírgula vinte e nove por cento) nos últimos doze meses. No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em -0,95% (menos zero vírgula noventa e cinco por cento), representando -R\$ 7.985.713,53 (menos sete milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, setecentos e treze reais e cinquenta e três centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+5,37%) acumulada é de 3,40% (três vírgula quarenta por cento). No mês de abril/21, o GOIANIAPREV finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 855.858.581,66 (oitocentos e cinquenta e cinco milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e oitenta e um reais e sessenta e seis centavos), que representa um crescimento de 3,65% (três vírgula sessenta e cinco por cento) nos últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade positiva de 1,08% (um vírgula zero oito por cento) equivalente a um ganho de R\$ 8.973.725,69 (oito milhões, novecentos e setenta e três mil, setecentos e vinte e cinco reais e sessenta e nove centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 0,12% (zero vírgula doze por cento), representando um ganho de R\$ 988.012,16 (novecentos e oitenta e oito mil e doze reais e dezesseis centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+5,37%) acumulada é de 4,17% (quatro vírgula dezessete por cento). Observou-se ainda que nos meses avaliados o GOIANIAPREV se encontra desenquadrado nos limites da Resolução CMN 3.922/2010 por ultrapassar o limite do Patrimônio Líquido do Fundo Conquest Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes (CNPJ nº 10.625.626/0001-47) e do Firenze Fundo de Investimento Imobiliário (CNPJ nº 14.074.721/0001-50) quando o permitido pela Resolução é de até 5% do patrimônio líquido de um fundo de investimento de que tratam os incisos III e IV do art. 8º da Resolução mencionada. Já em relação à Política de Investimentos do exercício de 2021, o GOIANIAPREV está devidamente enquadrado. Após a demonstração dos resultados, o Comitê de Investimentos aprovou por unanimidade os Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês de janeiro a abril/2021. **IV – Investimentos e desinvestimentos de recursos da carteira de ativos do GOIANIAPREV.** Considerando o cenário econômico atual e as expectativas econômicas do mercado financeiro para os próximos meses, e recente nomeação dos membros para a nova composição do comitê de investimentos, os membros deliberaram por solicitar da



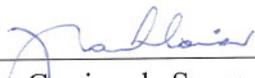
Sete Capital Consultoria, empresa de consultoria em investimentos contratada pelo Instituto, para apresentar na próxima reunião um parecer/orientação de possíveis realocações da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Goiânia – GOIANIAPREV, para análise e encaminhamentos do comitê de investimentos. Em relação aos créditos que o Instituto venha receber, como os repasses mensais da Prefeitura de Goiânia, da Câmara Municipal de Goiânia, e outras receitas, os membros do comitê sugerem pela aplicação em algum fundo presente na carteira de investimento, e acompanhado de parecer da Sete Capital Consultoria. Para o cumprimento dos pagamentos de folha de pagamento e despesas administrativas, o Instituto resgatará de fundo de investimento em renda fixa, também acompanhado de parecer da Sete Capital Consultoria. **V – Considerações Finais. 1)** O presidente do comitê informa que encaminhou por e-mail, aos membros do comitê, o relatório de acompanhamento do FIDC Multisetorial Itália (CNPJ: 13.486.793/0001-42) referente ao mês de maio/2021, que segue em anexo. Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos e não havendo qualquer outra manifestação, deu-se por encerrada. Documento anexo que fará parte da presente Ata: 1) Documentos do Fundo de Investimento FIDC Multisetorial Itália, (CNPJ: 13.990.000/0001-28). Nada mais.


Elizabeth Papalardo Gadelha, CGRPPS


Genice Braga Machado de Araújo Rocha, CGRPPS


Julimária dos Santos Sousa, CGRPPS


Oberlin da Cunha Nogueira, CPA-20


Paulo Roberto Carrion de Sousa, CGRPPS