



ATA DE REUNIÃO – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Sessão Ordinária nº 004/2021

Data: 03 de maio de 2021.

Hora: 14:00h.

Local: Sala nº 311 do 3º andar do IPAJM.

Presenças:

Bruno Tamanini Lopes - Membro do Comitê de Investimentos;

Edmilson Nunes de Castro - Membro do Comitê de Investimentos;

Tatiana Gasparini Silva Stelzer – Membro do Comitê de Investimentos.

Ordem do Dia:

1. Cenário Político e Econômico Atual;
2. Realocação de Recursos;
3. Assuntos Gerais.

Item 01 – Cenário Político e Econômico Atual:

No dia 03 (três) de maio do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), às 14:00 (quatorze) horas, na sala 311 (trezentos e onze) da sede do Instituto de Previdência dos Servidores do Estado do Espírito Santo - IPAJM, deu-se início a 04ª (quarta) Reunião Ordinária dos Membros do Comitê de Investimentos, tendo a palavra o Sr. **Bruno Tamanini Lopes**, fez uma explanação quanto ao Cenário Político doméstico, com enfoque na Comissão Parlamentar de Inquérito (CPI), para apurar irregularidades praticadas pelo Governo Federal no enfrentamento da Pandemia de Corona Vírus que atinge o país. Nesta comissão a ala governista não tem maioria para poder conduzir o andamento dos trabalhos, o que pode trazer grandes problemas para pessoas que integram ou já integraram o governo e, até alcançar a figura do Presidente Bolsonaro, em função de suas ações e omissões reiteradas na contramão do enfrentamento da Pandemia, em que se evidencia através da falta de vacinas suficientes para interromper o ciclo de infecções no país, que já soma mais de quatrocentos mil mortos. Outros assuntos que têm sido ventilados com certa veemência pelo Presidente da Câmara dos Deputados é o andamento das reformas administrativa e tributária, com promessa de votação da administrativa ainda este ano. Passando a palavra ao Sr. **Edmilson Nunes de Castro**, ele fez uma explanação do Cenário Econômico Doméstico, salientando que a atividade econômica do 1º trimestre se mostrou mais resiliente do que o projetado, a despeito das dificuldades em torno dos ajustes sazonais. Adicionalmente, o processo de vacinação interno avançou, sugerindo imunização do grupo prioritário 1 do PNI (cerca de 16% da população) no início de junho. Nesse sentido o mercado espera por uma queda menos intensa nos primeiros três meses do ano em torno de 0,2%. O mercado de trabalho vem apresentando uma pequena melhora, mas ainda com milhões de desempregados. A taxa de desemprego apurada ficou estável em 14,5% para o mês de fevereiro de 2021. O Produto Interno Bruto estimado para o ano de 2021, deverá ter uma alta em torno de 2,5%. A inflação projetada está em 4,9% a.a e 0,60% a.m (IPCA) e a Taxa Selic projetada a partir de maio de 2021, é de 3,50% ao ano, com um aumento de 0,75%. A piora



GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
IPAJM



do balanço de riscos, sobretudo associado às perspectivas fiscais, deve contribuir para a manutenção de um tom duro no discurso do BC, no intuito de controlar as expectativas para 2022. Passando a palavra à Sr^a. **Tatiana Gasparini Silva Stelzer**, a mesma teceu comentários quanto ao Cenário Externo, iniciando pela atividade econômica global que mostrou forte recuperação ao longo do 1º trimestre/21, capitaneados pelos Estados Unidos e China. Com o incremento da vacinação no decorrer do ano, esta recuperação irá se disseminar paulatinamente de forma global. Nos EUA o FED manteve a mensagem de que não haverá uma imediata alta nos juros americanos e que será mantida a compra de títulos no patamar de US\$120 bi/mês. No tocante à inflação, manteve-se a projeção de 1,4% a.a. O PIB do 1º trimestre foi beneficiado por dois pacotes fiscais e pela ampliação da vacinação. Nesse sentido, o consumo das famílias tem mostrado números bastante positivos. Adicionalmente, a política monetária bastante acomodatória tem favorecido o setor residencial, que também deve mostrar avanços acima do consenso. Os novos pedidos de seguro desemprego deve continuar em queda: o mercado de trabalho deve recuperar vagas acompanhando a reabertura das atividades mais afetadas pela situação sanitária. Na China o crescimento recorde de 18,3%(comparação anual) do PIB do 1ºtri/21, impulsionado pelo efeito base amplamente favorável devido à pandemia (o PIB do 1ºtri/20 contraiu 6,8%) parece ser um ponto de inflexão em direção a um ritmo mais próximo do histórico pré-crise nos próximos trimestres, após a forte recuperação (em forma de V) iniciada no 2º semestre do ano passado. A safra de dados econômicos de março apresentou sólidos resultados, embora desacelerando em relação aos fortes números do bimestre janeiro/fevereiro, com exceção das vendas no varejo, que acumulam uma alta de 34,2% no ano ante, 33,8% anteriormente: a produção industrial subiu 14,1%, após 35,1% nos primeiros dois meses do ano; e os investimentos aumentaram 25,6%, vindos de 35%. Dessa forma, após a normalização praticamente completa da economia, começam a surgir dúvidas em relação à trajetória de crescimento e a velocidade/intensidade da retirada dos estímulos implementados desde o ano passado para dar suporte à recuperação econômica. É possível que essa discussão ganhe corpo nos próximos meses, trazendo maior volatilidade aos mercados, embora sustentemos uma visão ainda construtiva para a economia chinesa à frente. Na Zona do Euro, A 1ª leitura do PIB do 1ºtri/21 revela ligeira queda um pouco menor que o previsto. Apesar do aumento acentuado de novos casos de COVID-19, vários indicadores sugerem que o impacto das restrições pode ter sido menor que o previsto.

Item 02 – Realocação de Recursos:

Em reunião da Diretoria de Investimento juntamente com este Comitê, no dia (vinte) de abril de 2021 (dois mil e vinte e um), foram deliberadas à unanimidade as seguintes movimentações:

RESGATE, nas contas do Fundo PREVIDENCIÁRIO no dia 20/04/2021:

- **RESGATE** no valor de **R\$ 17.298.497,64** (dezessete milhões, duzentos e noventa e oito mil, quatrocentos e noventa e sete reais e sessenta e quatro centavos) do Fundo BB Ações Nordea Global Climate IE;



GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
IPAJM



- . **RESGATE** no valor de R\$ **17.161.078,72** (dezesete milhões, cento e sessenta e um mil, setenta e oito reais e setenta e dois centavos) do Fundo BB MM Global Select Equity IE;
- . **RESGATE** no valor de R\$ **15.000.000,00** (quinze milhões de reais) do Fundo Caixa FI Ações Brasil IBX-50;
- . **RESGATE** no valor de R\$ **20.000.000,00** (vinte milhões de reais) do Fundo Caixa FI Ações Small Caps Ativo.

. **APLICAR, nas contas do Fundo PREVIDENCIÁRIO no dia 26/04/2021:**

. **APLICAÇÃO** no valor de R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais) no Fundo FIA Caixa Brasil IBOVESPA.

. **APLICAR, nas contas do Fundo PREVIDENCIÁRIO no dia 28/04/2021:**

. **APLICAÇÃO** no valor de R\$ **34.459.576,36** (trinta e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e setenta e seis reais e trinta e seis centavos) no Fundo BB Previdenciário RF Perfil FI.

Item 03 – Assuntos Gerais:

Recebemos a informação por parte do Diretor de Investimentos, que no dia 05 de maio de 2021, entrará em vigor o contrato com a empresa Econômica Software de Apoio a Investidores Ltda., referente a duas licenças de uso do sistema online para análise e acompanhamento de ativos financeiros disponíveis no mercado de capitais.

A presente reunião não foi realizada na última quinta-feira do mês de abril, em face do revestimento adotado pelo IPAJM e Governo do Estado, em que não estavam presentes todos os membros do Comitê de Investimentos, sendo transferida para o dia de hoje, com a participação de todos os membros do Comitê.

Considerações Finais:

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião eu, Bruno Tamanini Lopes, lavrei a presente Ata, que vai assinada pelos membros presentes.

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Edmilson Nunes de Castro**
Membro do Comitê de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Bruno Tamanini Lopes**
Membro do Comitê de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Tatiana Gasparini Silva Stelzer**
Membro do Comitê de Investimentos

ASSINATURAS (3)

Documento original assinado eletronicamente, conforme MP 2200-2/2001, art. 10, § 2º, por:

BRUNO TAMANINI LOPES
MEMBRO (COMITE DE INVESTIMENTOS)
IPAJM - IPAJM
assinado em 24/06/2021 11:33:36 -03:00

TATIANA GASPARINI SILVA STELZER
MEMBRO (COMITE DE INVESTIMENTOS)
IPAJM - IPAJM
assinado em 24/06/2021 10:56:21 -03:00

EDMILSON NUNES DE CASTRO
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
IPAJM - GFI
assinado em 24/06/2021 09:50:11 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 24/06/2021 11:33:36 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por BRUNO TAMANINI LOPES (MEMBRO (COMITE DE INVESTIMENTOS) - IPAJM - IPAJM)
Valor Legal: ORIGINAL | Natureza: DOCUMENTO NATO-DIGITAL

A disponibilidade do documento pode ser conferida pelo link: <https://e-docs.es.gov.br/d/2021-RNTH9B>