



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DE VILA VELHA ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

**COMITÊ DE INVESTIMENTO
ATA DE REUNIÃO - Nº 007/2021**

Aos quatorze dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e um, na sede do Instituto de Previdência de Vila Velha - IPVV, inscrito no CNPJ sob o nº 07.238.345/0001-27, localizado à Rua Henrique Moscoso, nº 1275 - Centro - Vila Velha/ES, reuniram-se na sala de reuniões deste Instituto os membros do Comitê de Investimento, nomeados pela resolução Nº 001/2017, sendo conduzida pelo Presidente do IPVV, Sr. Jorge Eloy Domingues da Silva, atendendo as medidas de distanciamento social gerado pela pandemia de doença infecciosa viral respiratória – COVID-19, causada pelo Agente Novo Corona vírus, conforme Decreto nº 018/2021, tomando todas as medidas necessárias para evitar contágio. Constatada a existência legal de quórum o Sr. Presidente agradeceu a presença de todos, dando assim início aos trabalhos. A reunião teve como pauta aplicação dos recursos relativo à Contribuição Previdenciária dos segurados e patronal referente ao mês de MAIO/21 e também análise da carteira do IPVV. Em termos econômicos e até de dívida pública, o mês de maio foi para lá de positivo, sendo que a grande surpresa do cenário doméstico foi a expressiva revisão para cima do PIB, conforme expectativas de mercado trazidas pelo Relatório Focus, que até então vinham sendo revisadas para baixo desde meados de fevereiro, como resultado do agravamento da pandemia. As projeções saíram de 3,5%, com pequenas oscilações desde maio do ano passado, para atingir uma projeção de 3,08% em meados de abril. Desde então, e principalmente em maio, as expectativas foram fortemente revistas para cima, atingindo 3,96% de crescimento esperado para o final de 2021. Ou seja, uma revisão de quase um ponto percentual de crescimento do PIB em um mês e meio. O mercado foi surpreendido pelos números de atividade econômica do 1º trimestre de 2020, que vieram bem mais fortes, ou, dito de outra forma, com quedas bem menos expressivas que o esperado, como por exemplo, a produção industrial de março recuou 2,4% em relação a fevereiro, contra expectativa de queda de 3,5%, dentre outros. O IBC-Br, índice do banco central que mede o PIB mensalmente, recuou 1,6% em março, contra expectativa de queda de 3,8%. Essas projeções, mais duras para a economia brasileira, provavelmente foram influenciadas pela queda mais acentuada da atividade econômica observada durante a primeira onda de Covid-19, onde se esperava danos proporcionalmente parecidos, o que não aconteceu, sinalizando para uma recuperação mais robusta em 2021. Além disso, e em face da maior atividade econômica, o governo federal teve um aumento de arrecadação, com impacto positivo sobre o estoque de dívida pública. Conforme comunicado da Fitch, acerca da manutenção do rating BB- para o Brasil, a agência projeta que a dívida pública bruta deve cair, de 88,8% do PIB, no final do ano passado, para 86,8% do PIB, no final desse ano. Desse modo, alguns indicadores de renda fixa apresentaram valorização em maio, tais como o IDkA IPCA 20A (+2,37%), o IMA-B 5+ (+1,38%), o IMA-B (+1,06%) e o IDkA IPCA 2A (+0,88%), dentre outros. Já do lado da bolsa e liderada por empresas ligadas ao setor doméstico, o SMLL se valorizou em 6,32%, seguido pelo IBRX-50 (+6,18%), Ibovespa (+6,16%) e IBRX (+5,92%), dentre outros. Sobre inflação, em maio o IPCA subiu 0,83%, bem acima da estimativa de mercado (0,71%). Com isso, a inflação acumulada no ano foi de 3,22%, e o dos últimos 12 meses atingiu de 8,06%. Vale lembrar que a meta de inflação deste ano é de 3,75%, com limite superior de 5,25%. Na próxima reunião do COPOM, agendada para 16.06.2021, espera-se que a taxa Selic seja elevada em 0,75%, de 3,50% para 4,25% ao ano, em linha com apostas majoritárias de mercado e com sinalização do próprio comitê de política monetária.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DE VILA VELHA ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
A respeito de programas de vacinação contra o Covid-19, recentemente o governador de São Paulo João Doria, anunciou que toda a população adulta do estado de São Paulo vai ser vacinada até o dia 31 de outubro. A previsão anterior era de encerrar a imunização até 31 de dezembro. Por sua vez, o ministro da saúde, Marcelo Queiroga, estima que a população brasileira acima de 18 anos deve ser vacinada até o fim de 2021. Caso o auxílio global do governo americano se concretize, a respeito da doação de 500 milhões de doses de vacinas à países com dificuldades para imunização, isso poderá, em alguma medida, contribuir para o atingimento dessas duas metas. O plano americano é de distribuir a esses países 200 milhões de doses até o final de 2021. Até então, tanto o governo estadual como o federal não tinham considerado essa possibilidade para elaborar seus planos, o que pode gerar uma surpresa positiva. Continua pesando sobre nós, Brasil, o alto nível de infecções e mortes por Covid-19, com lentidão na produção e entrega de vacinas, atenção fiscal, constantes ruídos políticos, e a necessidade de aprovação de importantes reformas, tais como a reforma tributária e a administrativa, dentre outras. Como destaque, o risco fiscal voltou a preocupar os mercados, com uma possível rodada de mais dois meses de auxílio emergencial, já de olho nas eleições do ano que vem. Por isso, entendemos que seja prudente o monitoramento contínuo dos desdobramentos políticos, econômicos e sanitários no ambiente local. Diante de todo esse cenário exposto o Comitê de Investimento observou que apesar do crescimento da renda variável em Fundos de ações Americanas, hoje estamos com aporte bem próximo ao percentual permitido para aplicação, não tendo possibilidade de injetarmos mais dinheiro nesses fundos, no momento. O Comitê menciona a necessidade de adotarmos o Pró-Gestão a fim de elevarmos esse percentual. Em análise a carteira do IPVV o Comitê de Investimento optou por direcionar o valor referente a Contribuição Previdenciária do mês de maio/2021, dividindo os valores da seguinte forma: 50% no fundo FIA Caixa Institucional BDR Nível I, Banco Caixa, no montante de R\$ 1.590.000,00 e 50% no fundo BB Ações ESG Globais BDR Nível I, Banco do Brasil, o valor de R\$ R\$ 1.590.000,00. Nada mais havendo a tratar o Presidente agradeceu a presença de todos e deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata que vai assinada por todos presentes.

Vila Velha, 14 de junho de 2021.


André Luiz de Oliveira
Membro
Certificação CPA 10


Lucia Helena S Santos
Membro
Certificação CPA 10


Ricardo Rodrigues Poubel
Membro
Certificação CPA 10


Maria Margarete Martins
Diretora Benefícios


Reynaldo Luiz Fassarela
Diretor Financeiro


Patrícia Siqueira Nunes
Diretora Administrativa


Jorge Eloy Domingues da Silva
Diretor Presidente
Gestor de Carteira CGA