



PREFEITURA DE ITAJAÍ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001
CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47
Av. Getúlio Vargas, 193 – Vila Operária – CEP: 88303-220

CÓPIA

**ATA 64 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITE DE INVESTIMENTOS DO RPPS DO
MUNICÍPIO DE ITAJAÍ.**

No dia 05 do mês de Maio de dois mil e vinte, em cumprimento ao que determina a Lei Complementar nº 353/2019, reuniram-se os servidores membros do Comitê, o Senhor Presidente Oswaldo Schuch, o Senhor Jean Polidoro e o Sr. Marcelo Pereira da Silva. A reunião foi convocada para tratar dos seguintes assuntos:

1º Assunto - Dados Atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos: O Regime de Repartição Simples apresenta um déficit financeiro mensal da ordem de 6,4 milhões que é coberto pelo tesouro. Trata-se de um regime em fase de extinção. Já o Regime de Capitalização apresenta superávit mensal em torno de 6 milhões que se destina a constituir reservas para pagamento dos benefícios de aposentadorias e pensões. No tocante ao resultado do mês de Março os relatórios referentes à rentabilidade dos investimentos do Instituto de Previdência apresentaram o borderô financeiro demonstrando um total geral de recursos até a data de 31 de Março de 2020 de R\$ 703.004.830,01 que estão alocados em: Contas Movimento R\$ 855.512,67; Títulos de Responsabilidade do Tesouro R\$ 22.950.584,45; Fundos de Renda Fixa R\$ 495.063.574,36; Fundos de Renda Fixa para provisão da Taxa de Administração R\$ 5.102.719,79; e Fundos de Renda Variável R\$ 179.032.438,72. Em relação à rentabilidade a carteira do IPI atingiu o percentual no mês de -10,08% enquanto a meta atuarial do período ficou em 0,55%.

2º Assunto: Evolução da execução do orçamento do RPPS: Conforme C.I. N° 070/2020/IPI da contabilidade do Instituto de Previdência de Itajaí, verifica-se até o final do 1º trimestre de 2020 os seguintes valores da evolução orçamentária do RPPS: **Fundo Previdenciário:** receita realizada R\$ 19.870.440,28 e despesa liquidada R\$ 1.618.037,97 gerando um resultado orçamentário de R\$ 18.252.402,31. **Fundo Financeiro:** receita realizada já com aporte para cobertura de insuficiência Financeira R\$ 23.918.113,91 e despesa liquidada R\$ 23.233.856,70, gerando um resultado orçamentário de R\$ 684.257,21. **Taxa de Administração:** receita arrecadada R\$ 2.773.818,90 e despesa liquidada R\$ 1.597.994,02 gerando um resultado orçamentário de R\$ 1.715.824,88 Seguem abaixo os valores referentes à execução do orçamento no 1º trimestre de 2020:

FUNDO FINANCEIRO

Receita	Prevista/Atualizada	Arrecadado	Diferença
Receitas FR 97 ⁽¹⁾	29.500.000,00	4.741.259,38	24.758.740,62
Aportes FR 01 ⁽²⁾		19.176.854,53	
Superávit exerc anter (FR 62804) ⁽⁵⁾		-	
TOTAL		23.918.113,91 (a)	
Despesa	Fixada/Atualizada	Empenhada	Diferença
Despesas FR 97 ⁽¹⁾	29.500.000,00	4.243.486,76	25.256.513,24



PREFEITURA DE ITAJAÍ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001

CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47

Av. Getúlio Vargas, 193 – Vila Operária – CEP: 88303-220

Despesas FR 01 ⁽²⁾	79.026.030,00	19.176.854,53	59.849.175,47
Despesas recursos superávit exerc anter (FR 62804) ⁽⁵⁾	-	-	-
TOTAL	108.526.030,00	23.420.341,29 (b)	85.105.688,71

RESULTADO ORÇAMENTÁRIO – FUNDO FINANCEIRO (a-b) = R\$ 497.772,62

**FUNDO
PREVIDENCIÁRIO**

Receita	Prevista/Atualizada	Arrecadado	Diferença
Receitas FR 10 ⁽⁴⁾	147.749.000,00	19.870.440,28	122.878.559,72
TOTAL	147.749.000,00	19.870.440,28 (c)	122.878.559,72
Despesa	Fixada/Atualizada	Empenhado	Diferença
Despesas FR 10 ⁽⁴⁾	147.749.000,00	2.366.858,75	145.382.141,25
TOTAL	147.749.000,00	2.366.858,75 (d)	145.382.141,25

RESULTADO ORÇAMENTÁRIO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO (c-d)= R\$ 17.503.581,53

**TAXA DE
ADMINISTRAÇÃO**

Receita	Prevista/Atualizada	Arrecadado	Diferença
Receitas FR 75 ⁽⁴⁾	10.000.000,00	2.733.818,90	7.226.181,10
TOTAL	10.000.000,00	2.773.818,90 (e)	7.226.181,10
Despesa	Fixada/Atualizada	Empenhado	Diferença
Despesas FR 75 ⁽⁴⁾	10.000.000,00	4.515.052,12	5.484.947,88
TOTAL	10.000.000,00	4.515.052,12 (f)	5.484.947,88

RESULTADO ORÇAMENTÁRIO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO (e-f)= - R\$ 1.741.233,22

⁽¹⁾ Fonte de Recurso 97: Contribuição para o Fundo Financeiro do RPPS

⁽²⁾ Fonte de Recurso 01: Recursos Ordinários

⁽³⁾ Fonte de Recurso 75: Despesas Taxa de Administração

⁽⁴⁾ Fonte de Recursos 10: Contribuição para o Fundo Previdenciário do RPPS

⁽⁵⁾ Fonte de Recurso 62804: Superávit Exercício Anterior

3º Assunto: Cenário Macroeconômico: Nacional. O PIB do 4º Trimestre de 2019 registrou alta de 0,5%. No ano o crescimento foi de 1,1%. Mudanças no acesso e concessão do BPC (Benefício de Prestação Continuada) tem potencial para gerar impacto sobre as contas públicas e colocar em risco o esforço fiscal do governo. O avanço da crise de saúde gerada pela proliferação mundial do Coronavírus afetou a atividade economia através de ações restritivas por parte dos governos estaduais e municipais e obrigando ao governo central incrementar despesas emergenciais de forma a aumentar a liquidez e preservar empregos. **Internacional.** A OMS (Organização Mundial de Saúde) finalmente decidiu declarar estado de pandemia do Coronavírus. A economia mundial sofre os impactos da crise de saúde que afeta fortemente a Península Ibérica e os EUA. Em todo o mundo são determinadas restrições sobre às atividades



PREFEITURA DE ITAJAÍ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001
CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47
Av. Getúlio Vargas, 193 – Vila Operária – CEP: 88303-220

e os governos se esforçam com medidas para atenuar seus impactos. Há um risco enorme de uma recessão global que leva a uma generalizada fuga dos ativos de risco. Em outra frente, desentendimentos entre Rússia e Arábia Saudita ainda pressionam o preço do petróleo com a possibilidade de excesso no mercado desta commodity. Todas as bolsas de valores do mundo sofreram com excessiva volatilidade.

4º Assunto: Projeções para investimentos: Diante de um quadro dominado por muita incerteza e perspectivas sombrias quanto à capacidade de retomada da atividade em âmbito global e local, e de modo a preservar os recursos do RPPS aplicados no mercado de capitais, este Comitê recomenda a manutenção da estratégia constante da Ata nº 62, ou seja, aportar uma parte dos recursos novos no SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR NÍVEL I até o limite estabelecido na Política de Investimentos de 2020 e o restante em fundos da classe IRFM1 e IMA B Ativo.

Observação: ATA nº 63: Tendo em vista ausência dos registros do mês de Fevereiro em razão dos problemas enfrentados com a pandemia do Coronavírus, nesta data foi apresentada e aprovada a Ata nº 63 onde constam os dados e desempenho dos investimentos naquele mês.

Considerações Finais: Os pronunciamentos feitos pelo Comitê buscam contribuir para o resultado da gestão dos recursos de maneira propositiva, nos aspectos de rentabilidade, risco e liquidez. Apesar de entender que o mercado é sazonal, a presente avaliação tem como parâmetro a superação ou a igualdade da rentabilidade da carteira do Instituto com a Meta Atuarial (IPCA + 5,89%), sua aderência à Política de Investimentos de 2020, aversão a riscos e o atendimento às Resoluções do Conselho Monetário Nacional. Convém alertar e esclarecer que muito embora a carteira do IPI esteja tendo resultados insatisfatórios no tocante ao percentual da rentabilidade, mas isso se deve tão somente ao momento de turbulências que enfrentamos em escala mundial. O desempenho dos ativos de que somos cotistas, estão sofrendo com a volatilidade presente no mercado de capitais. Todos produtos de investimento estão sujeitos a riscos. No momento o risco mais evidente é o de mercado sistêmico, pois afeta todos os ativos sem distinção; entretanto isso não representa perda de patrimônio. Quando a situação se normalizar e houver retomada das atividades, os mercados responderão com mais racionalidade e essa situação, aparentemente adversa, voltará a apresentar resultados satisfatórios com a recuperação de desempenho. Não se pode estimar prazo para que tal ocorra, pois depende de variadas circunstâncias. Nada mais a tratar foi lida, discutida e assinada pelos presentes.

JEAN POLIDORO
Membro do Comitê de Investimentos

MARCELO PEREIRA DA SILVA
Membro do Comitê de Investimentos

OSWALDO SCHUCH
Presidente do Comitê de Investimentos