Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de julho de 2021, às 14:00 h (quatorze horas), na "Sala de Reunião do IMP", nesta cidade de Itaúna, Estado de Minas Gerais, reuniram-se, os integrantes do Comitê de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna - IMP, quais sejam: Availton Ferreira Dutra, Helton José Tavares da Cunha, Kelly Cristina Mendes e Marco Aurélio Alves Pinto e Cláudia Carvalho Santos Silveira. **1 - Assuntos referentes à Análise de cenário econômico**: **A conselheira Kelly explanou:** Resumo Equipe XP Investimentos: A temporada de resultados do segundo trimestre de 2021 (2T21) começará oficialmente a partir do dia 21 de julho. O período foi marcado pela redução dos riscos fiscais, melhora dos dados de Covid-19 com queda da taxa de ocupação dos hospitais e do número de óbitos, a vacinação em andamento e dados econômicos melhores do que o esperado. Porém, nos últimos dias de junho, os mercados foram surpreendidos pela divulgação da segunda fase da reforma tributária que trouxe uma série de alterações que preocuparam os mercados. Apesar disso, o índice Ibovespa fechou o trimestre com um retorno de +8,7% depois de um início do ano negativo. No cenário econômico global, a primeira metade de 2021 foi marcada por preocupações com inflação e aperto de política monetária, principalmente nos EUA. Na visão da Equipe XP Investimentos, apesar da alta dos preços recentes, a dinâmica da inflação americana deverá ser mais contida nos próximos meses devido a: (I) crescimento econômico mais moderado; (II) expectativa de que não há capital político para o governo aprovar medidas adicionais de estímulo aos consumidores; e (III) as pressões desinflacionárias de longo prazo permanecerão no cenário pós-pandêmico. Desta forma, esperasse que a taxa de juros das Treasuries de 10 anos encerrará 2021 a 1,5%, próximos aos níveis de fechamento durante o segundo trimestre. Em relação à postura da política monetária, acreditamos que o ciclo de alta do juro básico dos EUA terá início no 3° trimestre de 2023. No Brasil, a atividade econômica apresentou desempenho sólido no segundo trimestre. Após resultados negativos em março, fortemente afetados pelo agravamento da pandemia e consequente adoção de restrições mais rígidas de mobilidade, observamos uma recuperação firme dos principais indicadores de atividade. A reabertura econômica, em meio a avanços significativos na campanha de vacinação contra a Covid-19, explicou, em grande parte, a recuperação melhor do que o originalmente esperado nos últimos meses. Com a retomada das atividades, a inflação brasileira subiu. Em relação à taxa de câmbio, o Real apresentou bom desempenho até o final de junho. Com a melhora nas perspectivas econômicas e redução de riscos ao longo do segundo trimestre, as projeções de lucro continuam a mostrar crescimento. E é importante lembrar que os lucros gerados pelas empresas são os fatores que impulsionam a Bolsa no médio e longo prazo. **O Conselheiro Helton explanou:** Resumo do Itaú: A vacinação tem avançado e deve permitir uma volta à

normalidade econômica ainda neste ano. O principal risco a considerar é o surgimento de variantes do vírus que afetem a eficácia das vacinas aqui aplicadas. A reforma do imposto de renda das pessoas físicas atualiza a tabela base do imposto, tendo como contrapartida uma limitação da chamada declaração simplificada. Estima-se que a atualização da tabela pode reduzir a arrecadação do governo em cerca de R$ 23 bilhões (0,24% do PIB), mas aumentar o consumo em até R$ 20 bilhões (0,21% do PIB), o que aliviaria a perda de arrecadação em R$ 6 bilhões (0,06% do PIB). O aumento potencial seria maior nas faixas de renda de 3 a 6 salários-mínimos e tende a beneficiar mais a demanda por serviços e automóveis, que tem maior elasticidade renda nesses itens. **O Conselheiro Marco Aurélio explanou:** Resumo do Bradesco - Ganhos de arrecadação refletem retomada da atividade econômica. A Receita Federal apurou arrecadação de R$ 137,2 bilhões em junho, o que representa um crescimento de 46,8% em termos reais, na comparação com o mesmo período do ano passado. Além da base de comparação mais fraca, o forte avanço das receitas reflete, principalmente, o crescimento nominal, impulsionado pela recuperação da atividade econômica. Adicionalmente, o câmbio e os preços das commodities, ainda em patamares elevados, levaram a um crescimento expressivo do valor arrecadado com impostos sobre o comércio exterior. No mês, houve impacto negativo de R$ 7 bilhões com os diferimentos de IRPF e do Simples Nacional, porém muito menor do que em abril de 2020 (R$ 33 bilhões). Para os próximos meses, a economia deve manter a trajetória de recuperação, diante de avanços na imunização da população e dos consequentes ganhos de mobilidade, que devem ter impactos positivos sobre a arrecadação de tributos. Uma sondagem da FGV aponta para melhora das expectativas no setor de construção. O Índice de Confiança da Construção subiu 3,3 pontos em julho, para 95,7 pontos, maior patamar desde março de 2014. A exemplo do que ocorreu com a confiança do consumidor, essa alta foi influenciada pelo componente de expectativas, que avançou pelo terceiro mês consecutivo (+6,8 pontos, para 102,2), alcançando patamar superior ao neutro (100 pontos). Já o indicador de situação atual recuou 0,1 ponto, após duas altas consecutivas. Por fim, o Nível de Utilização da Capacidade Instalada (NUCI) recuou de 77,4% para 73,7%. Vale destacar, ainda, que o percentual de empresas que apontam aumento dos preços alcançou recorde histórico, sugerindo maior repasse de custos.**2 - ASSUNTO: ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS Conforme parecer técnico** referente à pauta da assembleia geral de cotistas, qual seja: manifestar pela aprovação ou reprovação das Demonstrações Financeiras, Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes, relativos ao(s) exercício(s) encerrado(s) em 31/03/2021 do fundo de investimento ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75), cujos votos devem ser enviados até o dia 30 de julho de 2021. Os membros sugerem a aprovação da pauta, que será submetida ao Conselho Administrativo. **3 - RELATÓRIO DE RENTABILIDADE JUNHO 2021:** O Gerente de Investimentos e membro do Comitê de Investimentos, Sr. Helton explanou para os presentes sobre o fechamento da carteira do mês de junho de 2021, e apresentou o relatório de fechamento do período, o qual foi apreciado e aprovado pelo Comitê de Investimentos. **4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA:** O Comitê recomenda a

alocação escalonada nos meses de agosto, setembro e outubro/2021 no valor de : R$1.000.000,00 (hum milhão de reais)/mês em cada fundo, quais sejam: fundo **ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES, CNPJ 31.217.153/0001-19** e no fundo **BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I, CNPJ** 01.578.474/0001-88 totalizando R$6.000.000,00 (seis milhões de reais) . Recomenda ainda a alocação escalonada de : R$1.000.000,00 (hum milhão de reais)/mês nos meses de Agosto e Setembro no **BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES,** CNPJ 14.213.331/0001-14, totalizando R$2.000.000,00 (dois milhões de reais). O comitê sugere que os valores a serem aportados sejam resgatados do fundo **SAFRA IMA FIC RENDA FIXA, CNPJ** 10.787.822/0001-18, na sua totalidade, à medida das novas aplicações. Para totalizar o valor de R$8.000.000,00 (oito milhões de reais) o comitê sugere que seja resgatado do fundo **BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**, CNPJ 07.442.078/0001-05. Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a presente ata, que depois de lida e aprovada será assinada pelos membros.

Availton Ferreira Dutra
Membro do Comitê

Helton José Tavares da Cunha
Membro do Comitê

Marco Aurélio Alves Pinto
Secretário do Comitê

Kelly Cristina Mendes
Presidente do Comitê

Cláudia Carvalho Santos Silveira
Membro do Comitê