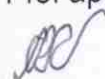


REUNIÃO CONJUNTA

Conselho Administrativo e Conselho Fiscal

Aos vinte e oito dias do mês de outubro de dois mil e vinte às quatorze horas, reuniram-se remotamente os Conselheiros: Amilton Werlich, Claudia Regina Porto Velho, Cleino Arruda de Souza, Josué Hebel Pires, Marcelo David Castellen, Silvio Fernando Córdova Duarte, Sirlei da Silva Rodrigues e Viviane Teresinha Zapelini. A Conselheira Justina Inez Varela de Melo justificou sua ausência e o Presidente do Instituto, sr. Aldo da Silva Honorio encontra-se de férias. Presentes também as Diretoras Rosemari Ramos Godoy Ambrozio e Rita de Cassia Souza Rohden, as Gerentes Roselainy Lima Lopes e Maryana da Silva e a Procuradora Mariana Köche Mattos Buttendorf. A Diretora Rosemari fez a abertura da reunião e em seguida a Diretora Rita apresentou os processos de aposentadorias e pensões dos meses de junho a setembro. Como os conselheiros já haviam recebido os processos por email, foram sanadas algumas dúvidas, referente a incorporações e valores de proventos. Rita explicou que são enviados para conhecimento somente os processos deferidos, em alguns meses trabalha-se com mais processos que são indeferidos administrativamente por não cumprirem os requisitos. O Conselheiro Silvio questionou o baixo valor da pensão do Dr. Cucco, ao que foi informado que o doutor trabalhava somente 10 horas semanais e aposentou-se por idade, o que justifica o valor do provento. A Diretora Rita também comunicou que o Médico Perito do Instituto apresentou-se e a partir de agora poderemos dar andamento nas perícias das aposentadorias por incapacidade permanente. A Diretora Rosemari informou que acontecerá de 02 a 04 de dezembro em Fortaleza, o 53º Congresso Nacional da ABIPEM. Os conselheiros solicitaram a oportunidade de participar dois conselheiros por evento, de preferência que ainda não participou. Rosemari explicou sobre a taxa de administração, que a Prefeitura repassou o valor em setembro e da Câmara de Vereadores, está sendo retido 2%. Estão sendo verificados os ajustes para que seja contabilizado corretamente. Para o mês de outubro, a Prefeitura solicitou ao Presidente do Instituto que autorizou os resgates para que o LAGESPREVI fizesse o pagamento da insuficiência financeira do 13º salário e da folha do mês de outubro. Rosemari explicou que este valor vem da compensação previdenciária e pode ser utilizado para pagamento de benefícios. Os Conselheiros solicitaram, então, que seja elaborado um documento oficiando que a Prefeitura necessitou deste valor e que os conselheiros foram informados nesta data. Solicitou-se que a dra. Mariana elabore um ofício para o Secretário de Administração e Fazenda, solicitando que sempre que for necessário utilizar recursos do Fundo Financeiro do Instituto, seja requisitado com antecedência para que possa haver deliberação dos Conselhos Administrativo e Fiscal. Em seguida, entraram na reunião os senhores Jesus Cruz, Gustavo Tuckmantel e Rodrigo Remor da empresa SMI, que presta consultoria financeira ao Instituto, para falar sobre a Política de Investimentos do ano de 2021. Gustavo iniciou sua fala, tecendo comentários a respeito do cenário econômico desde março, que foi impactado pelos desdobramentos da pandemia do coronavírus. Também ressaltou que o momento é de incertezas, com a volta do lockdown na Europa, eleições dos Estados Unidos, eleições municipais, deve-se manter a diversificação da carteira e aguardar os impactos dessas mudanças. Gustavo segue frisando que a Política de Investimentos é o norte das decisões que serão tomadas no próximo ano. Rodrigo fez a apresentação do cenário macroeconômico, citando que no cenário externo, muitos países tiveram grandes perdas em 2020, sendo que muitos já vinham de uma desaceleração que acabou agravando a situação econômica, em especial na zona do euro. Em 2021, é esperado que a economia tenha uma retomada positiva. Sobre as políticas monetárias, os Bancos Centrais tiveram que fazer ajustes para estimular a economia e combater efeitos adversos vindos da pandemia. A expectativa é de que em 2021 mantenham-se as taxas de juros para estimular a recuperação econômica. Então os pontos de atenção a nível mundial em 2021 serão: o desenvolvimento e a distribuição da vacina do coronavírus, as medidas de estímulo monetário, a retomada econômica pós-pandemia e a relação entre China e Estados Unidos. Na análise interna, Rodrigo cita que em 2015 e 2016, houve uma queda expressiva do PIB. Já em 2017, 2018 e 2019, o PIB estava em recuperação. Agora, com a pandemia, espera-se uma queda ainda maior. Para 2021, espera-se um aumento de 3,5%, o que ainda não recupera nem o ano de 2020, onde houve queda de 5%. A atividade

econômica teve uma queda brusca em março/abril, depois começou a se recuperar. O comércio também se recuperou devido ao auxílio emergencial, sendo que em 2021, com o fim do auxílio, a tendência é de uma nova queda. O ano de 2021 será um ano de recuperação do PIB e das atividades econômicas. O desemprego cresceu bastante em 2020 e vai demorar para estabilizar. Com desemprego alto e renda baixa, acaba dificultando a retomada econômica. Em 2021 a inflação deve continuar em níveis baixos e os juros, que na metade de 2019 começaram a cair, estavam em 6%, com a pandemia, hoje, está em 2%. Em 2020 houve uma piora nas contas públicas, devido à queda da arrecadação e ao aumento de gastos no combate à pandemia. O risco país será maior em 2021, reflexo da piora na trajetória fiscal. Os pontos de atenção a nível de Brasil em 2021 serão: o desenvolvimento e a distribuição da vacina do coronavírus, a agenda de reformas, o cenário fiscal e os indicadores econômicos. Gustavo retomou a fala analisando o relatório de investimentos do LAGESPREVI. Nos resultados, em março houve o pior patamar; depois tivemos quatro meses de recuperação e em agosto e setembro houve uma nova queda. Gustavo ressalta que não havia muito o que fazer para ter um resultado diferente e o momento agora é de calma e proteção do patrimônio. Outubro estava bastante positivo até a data de ontem, dia 27, já com o aumento dos casos de COVID na Europa, começa a cair novamente. Na análise do ano de 2020, o resultado é 0,11% positivo. A carteira do Instituto está diversificada, bastante segura e protegida. O conselheiro Silvio questiona se como em setembro houve uma grande perda em renda fixa, se não seria o caso de mudar para renda variável, ao que Gustavo responde que o risco de a renda variável cair é muito maior. Precisa ter segurança, protegendo o patrimônio, por isso investe-se mais em renda fixa. Gustavo segue analisando que em 2019, fizemos mais de 100% da meta, o que nos deu segurança para suportar as perdas de 2020. A conselheira Viviane perguntou como funcionam os investimentos no exterior. Gustavo respondeu que é um Fundo no Brasil, que "replica" a bolsa americana. Se a bolsa americana sobe, o Fundo sobe. Se a bolsa americana cai, o Fundo desvaloriza. Quando se sugere que invista diretamente no exterior, é a fim de assegurar o patrimônio, já que a recuperação de outros países é mais rápida do que no Brasil. Viviane questionou se a meta do ano de 2020 definida na Política de Investimentos foi alcançada, ao que Gustavo respondeu que não, devido à pandemia e aos reflexos na economia. Gustavo ressaltou que o objetivo da Política de investimentos é estabelecer a forma de gerenciamento dos investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros do RPPS, considerando fatores de liquidez, transparência, solvência, risco e segurança. As estratégias de alocação visam um período de 3 a 5 anos e a meta de rentabilidade é formada pelo retorno esperado (taxa %) + índice de referência (IPCA/INPC). A meta sugerida para o ano de 2021 é de 5,46%. No LAGESPREVI é adotado o modelo de gestão própria, onde a consultoria dá sugestões mas quem decide é o Instituto. A Política de Investimentos delimita a competência dos responsáveis participantes na gestão de investimentos. A SMI apresentou uma sugestão de alocação dos recursos. A Política de Investimentos também estabelece regras para identificar, mensurar e controlar os riscos aos quais os investimentos estão expostos e um plano de contingência, que apresenta os procedimentos a serem adotados visando resguardar a carteira. Gustavo sugeriu que os conselheiros analisem e discutam a Política de Investimentos proposta pela SMI para o ano de 2021. A Diretora Rosemari complementou sugerindo que os conselheiros comparem as alterações sugeridas com a Política de Investimentos de 2019. A conselheira Viviane perguntou se as eleições municipais podem impactar na Política de Investimentos, ao que Gustavo respondeu que não necessariamente, pois não estão sendo definidos percentuais de investimentos, apenas os limites de alocação dos recursos. A Diretora Rosemari e o conselheiro Silvio concordaram que as eleições municipais não influenciam na Política de Investimentos, levando em consideração os anos anteriores. Rosemari também lembrou que podem ser feitas alterações na Política de Investimentos durante o ano. Gustavo ressaltou a importância de fazer reuniões com as instituições financeiras a fim de conhecer novos fundos. Rosemari informou que já são realizadas estas reuniões com as instituições financeiras há algum tempo; sempre que possível e quando a instituição se coloca à disposição do Instituto, é reunido o Comitê de Investimentos para participar. Em tempo, foi feita reunião com a Caixa Econômica e logo faremos com Itaú e Bradesco. A Presidente do Conselho Administrativo agradeceu a empresa SMI pela explicação e por todos os esclarecimentos. Após discussão por parte dos conselheiros, a Política de Investimentos para o ano de 2021 foi aprovada. A conselheira Sirlei



perguntou como se dará a entrega da carta de compromisso aos candidatos a prefeito e o conselheiro Marcelo se dispôs a fazer a entrega. A dra. Mariana providenciará as cartas para que o conselheiro Marcelo proceda à entrega. Roselainy solicitou que aos conselheiros do Conselho Administrativo dirijam-se ao Instituto para assinar as Resoluções que definiram o Código de Ética e a Política de Segurança da Informação. Sem mais assuntos a serem tratados, a Presidente do Conselho Administrativo, conselheira Sirlei encerrou a reunião.



Amilton Werlich



Rita de Cassia Souza Rohden




Claudia Regina Porto Velho



Roselainy Lima Lopes




Cleino Arruda de Souza



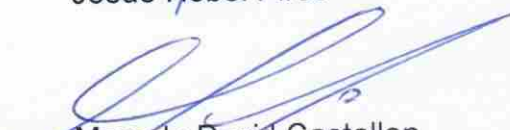
Rosemari Ramos Godoy Ambrozio



Josué Hebel Pires



Silvio Fernando Córdova Duarte



Marcelo David Castellen



Sirlei da Silva Rodrigues



Mariana Köche Mattos Buttendorf



Viviane Teresinha Zapelini

Maryana da Silva