

ATA DA 16ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DE 2022

Aos sete dias do mês de novembro de 2022, às 09hs foi realizada na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Tijucas do Sul – TIJUCAS DO SUL PREV, localizado na Rua Tobias Dias do Rosário, 249, Vila Cubas, Tijucas do Sul – PR, a décima sexta reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de 2022, onde compareceram os membros: Cassiane da Silva Oliveira dos Santos, Gabriel Alves Machado, Gerson de Melo e Ranolfo Eriches de Lima: **1 – CENÁRIO ECONÔMICO:** Na China, a Balança Comercial teve superávit de US\$ 85,15 bilhões em outubro, de US\$ 84,7 bi no mês anterior, mas abaixo dos US\$ 95,95 bi esperados. As Exportações encolheram 0,3% enquanto as importações tiveram queda de 0,7%. Em ambos os casos, a expectativa era de desaceleração, mas ainda com crescimento. As reservas internacionais da China subiram para US\$ 3,052 trilhões, de US\$ 3,029 tri, acima do esperado. O National Health Commission (NHC) da China afirmou que vai manter sua política de “covid zero”, acabando com a esperança de uma flexibilização do duro protocolo sanitário adotado no país. Na Alemanha a produção industrial surpreendeu com alta de 0,6%, acima dos 0,2% previstos e revertendo a contração de -1,2% observada em agosto. Em dia de agenda fraca, mercados se dividem entre (i) as interpretações quanto ao payroll da última sexta-feira, (ii) análises dos discursos de dirigentes dos Fed e (iii) expectativas quanto ao resultado da inflação (CPI) na próxima quinta-feira, em meio ao noticiário vindo da China. Com a Balança Comercial abaixo do esperado e contração das importações, o dia deve ser de queda para as commodities e as moedas emergentes. Além disso, declaração do NHC sobre a manutenção dos rigores da política “covid zero” frustram expectativas de retomada forte da economia da China. Nesse contexto, esperamos uma sessão com dólar fraco ante as moedas principais (DXY) e valorizado ante as moedas emergentes, alta para as taxas dos treasuries e para as bolsas globais, enquanto a maioria das commodities deve operar em queda. No Brasil, o presidente eleito inicia nesta semana os trabalhos da transição de governo com os desafios de construir uma ampla base no Congresso, garantir espaço no Orçamento para viabilizar alguns programas, definir os nomes da equipe econômica e estreitar relações no âmbito internacional. Segundo o noticiário, a equipe de transição do presidente eleito decidiu adotar o “plano A” e apresentar PEC solicitando ao Congresso uma licença para o novo governo gastar e cumprir algumas questões, entre elas o Auxílio Brasil de R\$ 600 e o aumento real do salário-mínimo. A equipe descartou a possibilidade de adotar o “plano B” e abrir um crédito extraordinário no Orçamento. O ministro Ciro Nogueira criticou ontem a possibilidade de dispensar a aprovação da PEC da Transição e recorrer ao aval do TCU para a edição de crédito extraordinário para bancar o Auxílio Brasil, tentando reforçar a necessidade de que o texto seja negociado com o Congresso. Na agenda de indicadores da semana, destaque para divulgação do IPCA de outubro na próxima quinta-feira (10/11) cuja expectativa é de uma alta de 0,49%, após recuo de 0,29% em setembro, refletindo a alta esperada para os grupos alimentação (pressão de alguns alimentos in natura e queda menos intensa de leite e derivados) e transportes (pressão de combustíveis e passagens aéreas). Os ativos locais devem seguir de olho no panorama global, com investidores em compasso de espera pela divulgação do CPI de outubro nos EUA na próxima quinta-feira (10/11), no intuito de calibrar os próximos passos do Fed. No mais, notícias em torno da política de “covid-zero” na China também são monitoradas. No front interno, os agentes acompanham o processo de transição do governo e as discussões em torno da chamada PEC da Transição que deve abrir espaço para gastos fora do teto. Entre esses gastos destacam-se a continuidade do adicional de R\$ 200,00 do Auxílio Brasil, o pagamento de R\$ 150 para as famílias com crianças até 6 anos, o reajuste do salário-mínimo entre 1,3% e 1,4%, acima da inflação, a recomposição de alguns nas áreas de saúde e educação. No mais, segue a expectativa pelo anúncio da nova equipe econômica, o que pode calibrar o humor dos mercados. Após uma semana com uma dinâmica bem positiva para os negócios locais, e no aguardo da definição de alguns pontos da equipe de transição, não descartamos algum movimento de ajuste, com o Ibovespa se desvalorizando, na esteira das commodities; dólar fortalecido frente ao real, acompanhando as demais moedas emergentes; e a curva de juros agregando prêmios de risco, refletindo a alta do dólar e das taxas dos treasuries. **2 – DELIBERAÇÕES:** 1) Resgatar o saldo total aplicado no Fundo de Investimentos em Ações Caixa Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41);

2) Resgatar R\$ 90.000,00 (noventa mil reais) do Fundo BB Ações Quantitativo (CNPJ 07.882.792/0001-14); 3) O valor resgatado do Fundo Caixa Ações Dividendos, do Fundo BB Ações Quantitativo e o valor disponível no Fundo BB Fluxo serão aplicados no Fundo Caixa Infraestrutura (CNPJ 10.551.382/0001-03). Nada mais havendo a tratar foi encerrada a décima sexta reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de 2022.

Cassiane da Silva Oliveira dos Santos

Membro do Comitê de Investimentos

Gabriel Machado Alves

Membro do Comitê de Investimentos

Gerson de Melo

Presidente do Comitê de Investimentos

Ranolfo Eriches de Lima

Membro do Comitê de Investimentos