

ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DE 2023

Aos dezesseis de junho de 2023, às 13:30hs, 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 sétima reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de 2023, onde compareceram os seguintes membros: Cassiane da Silva Oliveira dos Santos, Gerson de Melo, Keli Cristina Zaclikevic de Lima e Ranolfo Eriches de Lima. CREDENCIAMENTO: Após análise da documentação, foi aprovado o credenciamento da Renascença Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (CNPJ 62.287.735/0001-03) e do Banco BTG Pactual S.A. (CNPJ 30.306.294/0001-45). CENÁRIO ECONÔMICO: Em NY, dados mais fracos da atividade e emprego ajudaram o mercado a esquecer a mensagem hawkish do Fed sobre novos aumentos, mas a depender dos próximos indicadores, a volatilidade pode voltar. O IGP-10 apresentou forte deflação de 2,20% em junho e 6,31% em 12 meses. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central – IBC-BR, considerado uma prévia do PIB, avançou 0,56% em abril, acima da projeção do mercado que era de 0,20%. No acumulado de 12 meses, o índice registra alta de 3,43%. O mercado de juros sustenta leves quedas com a perspectiva de queda da Selic e melhora do rating soberano pela agência S&P. Pelos mesmos motivos, o dólar se manteve na faixa de R\$ 4,80, aproveitando ainda a queda em escala global com o fortalecimento do euro, enquanto o Ibovespa trabalha próxima dos 120 mil pontos. Nos juros, a queda da gasolina entrou rapidinho nas planilhas dos economistas, que estimaram impacto favorável de até 0,03pp para o IPCA de junho, o que favorece a chance de deflação, prevista por Roberto Campos Neto, e de até 0,10pp na inflação de 2023. O secretário de Política Econômica do Ministério da Fazenda, Guilherme Mello, projeta o IPCA deste ano perto de 5% ou mesmo abaixo deste nível. Em paralelo, novos sinais de esfriamento da atividade no 2Tri reforçaram as expectativas de que o BC perdeu todos os argumentos para manter a Selic nesse nível, sobretudo, do volume de serviços, que caiu 1,6% na margem. O mercado espera que o Copom sinalize no comunicado da próxima semana a queda da Selic já em agosto. O texto da nova regra fiscal deverá ser votado na 3ªF, dia 20, na Comissão de Assuntos Econômicos (CAE) do Senado e no plenário, no máximo até 4ªF, dia 21. Lira já indicou que colocará em votação logo após a aprovação no Senado. No mais novo alívio da inflação, o IGP-10 deve registrar a maior queda da série histórica, de 2,12% em junho, acentuando a deflação de 1,53% em maio. Na atividade, o IBC-Br deve vir estável em abril, após a queda de 0,15% em março. Os efeitos residuais positivos da agropecuária prometem impedir uma piora no dado. Só nas últimas 48h, surgiram mais dois gatilhos (gasolina mais barata e a melhora da perspectiva do rating do Brasil pela S&P) para pressionar o Copom a amolecer o coração e relaxar o juro em agosto. Economistas acreditam que o outlook da S&P se transforme em um aliado importante para antecipar a queda da Selic, na medida em que a boa notícia tem potencial desinflacionário, especialmente via câmbio. Segundo os profissionais, a sinalização positiva para o selo de qualidade da nota de crédito do País colabora para reduzir as expectativas inflacionárias, além de desanuviar o balanço de riscos do BC do ponto de vista fiscal. Haddad também tem cobrado Roberto Campos Neto a baixar o juro como prêmio pela aprovação do

arcabouço na Câmara. Nos últimos dias, diante da onda de revisões em baixa na Focus para as estimativas do IPCA, parte do mercado também já começou a colocar as fichas nas apostas de que o Brasil não estourará o teto do alvo (4,75%) em 2023. No câmbio, o dólar fechou ontem estável (-0,09%), cotado a R\$ 4,8025. Faltou fôlego para cair, porque a moeda americana vem de uma desvalorização de 1,51% nos últimos cinco pregões e acumula queda de 5,33% no mês. O piso informal em que se encontra agora ainda pode ser furado. A tramitação do arcabouço no Congresso, pode servir para que a moeda se aprecie, no contexto de otimismo que vem dominando os negócios. O índice Ibovespa subiu ontem 0,13%, cotado a 119.221 pontos, bancando o oitavo fechamento positivo em nove pregões. O giro somou R\$ 28,7 bilhões. As demonstrações de resistência da bolsa doméstica têm sido atribuídas ao apetite dos estrangeiros pelo Brasil. Dos quatro melhores fluxos de capital externo do ano, três ocorreram nos últimos três pregões. No mês, o saldo está positivo em R\$ 6,145 bilhões e, no ano, em R\$ 13,023 bilhões. DELIBERAÇÕES: Resgatar o saldo total aplicado no Fundo Caixa Hedge Multimercado LP (CNPJ 30.068.135/0001-50), resgatar o saldo total aplicado no Fundo BB Previdenciário Fluxo RF (CNPJ 13.0777.415/0001-05), resgatar o saldo total aplicado no Fundo BB Previdenciário RF IDKA 2 (CNPJ 13.322.205/0001-35), resgatar o saldo total aplicado no Fundo Caixa Brasil IMA-B 5 TP RF (CNPJ 11.060.913/0001-10) e resgatar o saldo total aplicado no Fundo Caixa FI Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41). Aplicar R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) no Fundo Itaú RF IMA-B 5+ (CNPJ 14.437.684/0001-06), aplicar R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais) no Fundo Caixa Brasil IRF-M 1+ (CNPJ 10.577.519/0001-90), aplicar R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) no Fundo Caixa Brasil IMA-B LP (CNPJ 10.740.658/0001-93), aplicar R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) no Fundo BB Ações Globais Ativo BDR ETF Nível I (CNPJ 39.255.695/0001-98), aplicar R\$ 220.000,00 (duzentos e vinte mil reais) no Fundo BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado (CNPJ 36.499.594/0001-74), aplicar R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) no Fundo BB Ações Dividendos Midcaps (CNPJ 14.213.331/0001-14), aplicar R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) no Fundo BB Ações Equidade IS (CNPJ 30.530.788/0001-09) e aplicar o saldo restante dos resgates no Fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF (CNPJ 21.838.150/0001-49). Nada mais havendo a tratar foi encerrada a sétima reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de 2023.

Cassiane da Silva Oliveira dos Santos
Membro

Keli Cristina Zaclikevic de Lima
Membro

Gerson de Melo
Presidente

Ranolfo Eriches de Lima
Membro