Ata nº 006/2023

Aos dezoito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e três, às dezesseis horas e trinta minutos, após o expediente, conforme Decreto expedido pelo Executivo Municipal, reuniram-se os membros Comitê de Investimentos: Ana Paula Pizzolato da Silveira, Adão Chiavenato Machado e Elisandra Carloto Saciloto, nomeados através da Portaria nº 238 de 18 de junho de 2020 para sua reunião ordinária. No primeiro momento da reunião foi debatido o cenário econômico, onde no Brasil a semana foi marcada pela repercussão do novo arcabouço fiscal e pelas expectativas por medidas que visam elevar a arrecadação de impostos, pois, conforme a equipe econômica do Governo, as receitas precisam aumentar até R$150 bilhões em 2023 para cumprir as metas do novo marco fiscal. No cenário externo, nos EUA, tivemos a divulgação do relatório de emprego – Payroll – que mostrou uma geração de 236 mil novas vagas de empregos em março, ficando ligeiramente abaixo do esperado, visto que a previsão era de 239 mil empregos para o período. Já a taxa de desemprego ficou em 3,5%. Os dados refletem que o mercado de trabalho segue resiliente, o que pode levar o FED (Banco Central Americano) a continuar subindo os juros. Na Renda Fixa, os juros futuros de curto prazo encerraram a semana com uma leve alta enquanto os de longo prazo tiveram queda. O movimento de alta decorre das incertezas relacionadas à proposta do arcabouço fiscal, sobretudo em relação a recomposição tributária visando equalizar a arrecadação federal. Já a queda nas taxas mais longas foi motivada pela menor pressão no cenário externo com dados mais fracos nos EUA. Neste contexto, os índices da Anbima iniciaram o mês no positivo. Os mercados devem ser guiados pela reação externa ao CPI dos EUA, depois de várias alterações. O IPCA de março abaixo do esperado, na última terça-feira, levou a curva de juros a apontar corte da Selic na reunião do Copom em junho, enquanto a Bolsa disparou 4% e o dólar caiu a R$ 5,00. Assim, ganhou eco a pressão política sobre o Banco Central para baixar a taxa Selic. Para os dados de varejo no País, a expectativa é de que interrompam em janeiro a sequência de quedas consecutivas nesta leitura, mas o quadro à frente é de resultados mais fracos devido à desaceleração da atividade econômica. As reuniões do presidente do BC, Roberto Campos Neto, com banqueiros e investidores em Washington ficam no radar também, principalmente sua avaliação sobre os rumos esperados para a política monetária americana e no Brasil. O governo Lula é considerado ótimo ou bom para 39% dos brasileiros, regular para 30% e ruim ou péssimo para 26%, segundo pesquisa Ipec divulgada no dia 11 de abril de 2023. Após dois meses de divergências sobre o rito de tramitação das medidas provisórias, a instalação das comissões mistas das Mps, na última terça-feira, foi marcada por resistência da Câmara. A ministra Rosa Weber, presidente do Supremo Tribunal Federal (STF), marcou uma sessão virtual extraordinária de 18 a 24 de abril para analisar denúncias apresentadas pela Procuradoria-Geral da República (PGR) contra pessoas acusadas de participar dos atos de 8 de janeiro em Brasília. O presidente Luiz Inácio Lula da Silva quer manter Daniela Carneiro no Ministério do Turismo, mesmo após ela ter pedido para sair do União Brasil, partido que a indicou para o cargo, sob a alegação de "assédio" político por parte da direção nacional. Logo, importante mantermos o viés de cautela, dando preferência por ativos de curto e médio prazo, com o intuito de amenizar e obter ganhos dentro deste contexto, sempre considerando a distribuição das alocações e as sugestões que o mercado oferta. Na sequência foi realizada a verificação e análise dos investimentos do NESPREV, durante o mês de março, dados extraídos do relatório gerado via sistema, onde, no referido mês, a rentabilidade obtida foi

de R$ 384.089,98 (trezentos e oitenta e quatro mil, oitenta e nove reais e noventa e oito centavos), o que representa um percentual 1,39% ao mês, e perfaz 3,53% da meta para o período e a meta acumulada (INPC + 5,20%) que fechou março em 3,18%. Dessa forma, a rentabilidade acumulada do NESPREV no ano está em R$ 954.744,25 (novecentos e cinquenta e quatro mil, setecentos e quarenta e quatro reais e vinte e cinco centavos), possuindo de patrimônio R$ 27.964.281,90 (vinte e sete milhões, novecentos e sessenta e quatro mil, duzentos e oitenta e um reais e noventa centavos). No tocante ao enquadramento, observou-se que todas as aplicações encontram-se em conformidade com a legislação relativa aos investimentos. O mês de Abril, requer a mesma cautela para os investimentos que sempre frisamos ter no NESPREV, pois no ambiente externo, à medida que estão reduzindo as preocupações com a crise bancária as atenções se voltam para os próximos passos da política monetária do FED (banco central dos Estados Unidos), que elevou a sua taxa de juros de referência em 0,25 pp, para o intervalo entre 4,75% e 5,00%. Cabe destacar também que a OPEP- Organização dos Países Exportadores de Petróleo deverá reduzir sua meta de produção de petróleo em 1 milhão de barris por dia a partir de maio, com o objetivo de colocar um piso após a queda acentuada da commodity nas últimas semanas. Em relação ao Brasil, o Ibovespa segue volátil em meio as incertezas fiscais e o noticiário político têm permanecido no radar. Quanto aos juros, o Copom manteve a taxa Selic em 13,75%, conforme amplamente esperado. Em comunicado pós-decisão, o comitê ajustou seu balanço de riscos e continuou afirmando que "não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não transcorra como esperado". Nesse contexto, foi apresentado o novo arcabouço fiscal que, em resumo, estabelece que o aumento dos gastos não poderão superar 70% da variação da receita do ano anterior, o texto seguirá para a apreciação do Congresso, assim permanecemos com viés de cautela. Portanto, considerando o respectivo cenário econômico político e suas perceptivas, sugerimos que a opção de fundo atrelado ao IDKA 2 para o aporte do mês de março, seja: BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA, CNPJ 21.007.180/0001-03, enquadramento: Art.7ºI, b e disponibilidade dos recursos: D+1. O fundo tem por objetivo proporcionar valorização de suas cotas e característica dos ativos, aplicar seus recursos em ativos e derivativos de renda fixa, tendo como parâmetro o subíndice IDKA 2A. Entre a sugestão ofertada conforme relatório integrante da presente ata, optou-se por indicar a instituição Banrisul, que mesmo com casas decimais abaixo da sugestão da Caixa Econômica Federal, se compararmos a rentabilidade anual e a mensal, os dois apresentam o mesmo percentual, em virtude da facilidade de movimentação na instituição Banrisul, o que não vem ocorrendo na Caixa Econômica Federal. Também foi repassado aos membros, que atualmente estamos operando com uma gestão ativa na renda variável em torno de 100 mil reais, sendo que acompanhamos diariamente, e quando rentabilizamos 1 por cento de rentabilidade líquida efetuamos a venda. A gestora do NESPREV, levou a conhecimento para que cada membro possa fazer sua organização no Setor para o evento do dia 25 de abril de 2023, uma capacitação sobre investimentos a ser realizado na Sede Social do SIMNESP. No tocante a aplicação no fundo Alocação Dinâmica do Banco Daycoval, o Comitê sugere aguardar mais um período, pois os IDKAs e IMAs estão performando igual ou superior com riscos menores, portanto, nesse momento não é aconselhável, obviamente podendo mudar de opinião em virtude de cenário econômico. Sendo estes os assuntos a serem tratados, encerra-se a presente ata, que após lida e estando em conformidade é assinada por todos os presentes. Nova Esperança do Sul - RS, 18 de abril de 2023.