

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

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de maio de 2023, às 17:15 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: Helton José Tavares da Cunha, Kelly Cristina Mendes, Marco Aurélio Alves Pinto. O conselheiro Leonel Araújo Camargos e Availton Ferreira Dutra participaram de forma remota. **1 - ASSUNTOS REFERENTES À ANÁLISE DE CENÁRIO ECONÔMICO: O Conselheiro Helton explanou:** Segundo o Banco BTG Tivemos a pouco a divulgação do PMI Composto de maio, que é um dos indicadores mais atualizado da atividade econômica, onde mostrou uma aceleração na margem impulsionada pelo setor de serviços. Essa aceleração mantém o setor em um patamar de expansão (>50 pontos) pelo quarto mês consecutivo. A aceleração no setor de serviços (de 53,6 para 55,1 pontos) é resultado do aumento nos novos pedidos, que estão em aceleração pelo terceiro mês consecutivo, para termos ideia é um ritmo mais forte desde abril de 2022. As empresas continuam enfrentando pressão nos custos, porém, devido à resiliência dos negócios, estão encontrando espaço para repassar esses custos. Além disso, a demanda por trabalhadores continua elevada, atingindo o nível mais alto dos últimos dez meses. No setor de Manufatura, é o destaque tem termos de acomodação de novos pedidos (de 50,2 para 48,5 pontos), especialmente os pedidos de exportação uma vez que nos níveis atuais do dólar tem perdido para o euro. A economia americana continua demonstrando neste no segundo trimestre de 2023 uma forte resiliência, com sinais mais positivos do setor varejista e um forte impulso no setor de serviços. Esse setor, que gera um maior volume de contratações, também está enfrentando pressões salariais e de preços. Por outro lado, as preocupações com o sistema bancário em março não se normalizaram como também não tivemos nenhuma piora. O que chama atenção é que a indústria, está perdendo força devido à transição de ênfase de bens para serviços, mas essa tendência não é suficiente para criar um ambiente recessivo. Os resultados de hoje corroboram um viés altista para a nossa estimativa de crescimento do PIB para o ano (atualmente está em 0,9%), mesmo em um ambiente de condições de crédito e financeiras mais restritas. No entanto, o mercado de trabalho aquecido, o excesso residual de poupança e a desaceleração da inflação podem sustentar o consumo por um período mais longo do que o estimado atualmente. **O Conselheiro Leonel explanou: Cenário Econômico Brasil:** O novo arcabouço fiscal foi aprovado no plenário da Câmara, por 372 votos a favor e 108 contra, e segue hoje para votação dos destaques. Depois, deve passar pelo Senado. A proposta vai substituir o teto de gastos e combina um limite de despesas com meta de resultado primário. Após a aprovação, o presidente da Câmara, Arthur Lira, garantiu a inclusão da reforma tributária no primeiro semestre, mas o líder do governo,

deputado José Guimarães, admitiu que não tem como aprovar a reforma até julho. Na agenda de hoje, o Tesouro divulga relatório mensal da dívida pública de abril, às 14h30. O presidente Lula tem reunião com ministros do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços, Geraldo Alckmin, e da Fazenda, Fernando Haddad, às 11h30. O Ibovespa fechou em queda de 0,26%, aos 109.929 pontos, após subir 1,01% na máxima do dia. A virada para o negativo ocorreu em linha com NY, onde S&P 500 caiu 1,12% e Nasdaq -1,26%. Apesar do fechamento no negativo, o Ibovespa foi favorecido pela perspectiva positiva ontem com o arcabouço fiscal e alta de papéis de peso na carteira, como Petrobras e Banco do Brasil. O dólar teve leve alta, de 0,02%, a R\$ 4,97. Bolsas no exterior operam em baixa, em meio à continuidade do impasse sobre o teto da dívida dos EUA (debt ceiling) e na expectativa da ata do FOMC, que sai às 15h. Um dos congressistas republicanos que negocia com a equipe da Casa Branca sugeriu que os dois lados estão em um impasse, sem reuniões agendadas, publica a Bloomberg. O Reino Unido divulgou ainda que a inflação ao consumidor (CPI) subiu 8,7% em abril, na comparação anual, abaixo do aumento de 10,1% em março, mas acima do esperado pelo mercado, de avanço de 8,2%. O dado eleva as projeções de alta de juros pelo Banco da Inglaterra (BoE). O S&P 500 futuro cai 0,4%, o Stoxx Europe recua 1,7%, o Nikkei fechou em baixa de 0,9% e o Shanghai -1,3%. Na Nova Zelândia, o Banco Central (RBNZ) elevou a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, para 5,50%. A agenda de hoje traz ainda declarações do diretor do Fed, Christopher Waller, às 13h10, e da presidente do Banco Central Europeu (BCE), Christine Lagarde, às 14h45. O petróleo tem alta perto de 2%, com o WTI a US\$ 74 o barril e o Brent a US\$ 78. Minério de ferro recua pelo quinto dia consecutivo em Singapura com rumores de controle na produção de siderúrgicas na China e com decepcionante temporada de construção no país. **A Conselheira Kelly explanou:** R3 Investimentos: Câmara aprova o novo Arcabouço Fiscal. Ontem o Ibovespa fechou em baixa de -0,26%, aos 109.928,53 pontos. As ações da Petrobras frearam uma queda mais acentuada do índice, que acompanhou desempenho das bolsas americanas. O bom desempenho da petroleira brasileira decorreu do avanço de mais de 1,0% nos preços da commodity no exterior. Agora o Ibovespa avança 5,26% no mês e 0,18% no ano. Em um resultado esperado e, em resumo, positivo para o mercado, a Câmara dos Deputados aprovou na noite de ontem, por 372 contra 108 votos, o novo arcabouço fiscal apresentado pelo relator da matéria, deputado Cláudio Cajado (PP-BA). As bolsas americanas fecharam em baixa ontem. Mais uma queda impulsionada pela cautela diante das incertezas geradas pela falta de um acordo sobre o teto da dívida dos EUA e o possível default associado. Um acordo que parecia próximo de acontecer e que vai se arrastando. Agora há certo ceticismo sobre o prazo de 1º de junho que a secretária do Tesouro americano, Janet Yellen, deu para uma resolução, enquanto congressistas seguem sem concordar sobre quais ajustes terão de ser realizados. O índice Dow Jones fechou em queda de -0,69%, o S&P 500 caiu -1,12% e o Nasdaq Composite recuou -1,26%. No mercado cambial o dólar encerrou o pregão em alta de 0,03%, cotado a R\$ 4,972, praticamente estável. A moeda americana segue forte no exterior com a indefinição sobre o teto da dívida e as expectativas para a política de juros. Alguns dirigentes do Federal

Reserve (FED – Banco Central Americano) estão assumindo uma postura mais dura por conta da inflação ainda resiliente. O mercado já não faz apostas significativas para uma redução dos juros ainda em 2023. No mercado de juros brasileiro os juros futuros fecharam a terça em baixa, especialmente os vencimentos mais longos, com o otimismo pela aprovação do novo arcabouço fiscal na Câmara. O juro para 2027 fechou com taxa de 11,20% ao ano, de 11,33%. Hoje no calendário de indicadores econômicos e de eventos temos como destaque no front doméstico a repercussão da aprovação do arcabouço fiscal na Câmara. Lá fora o destaque é a divulgação da Ata da última reunião do FOMC (Comitê de Mercado Aberto do FED). O mercado estará muito atento sobre os detalhes da reunião onde o Banco Central Americano elevou a taxa de juros em 0,25%. **2 – ASSUNTO: HORÁRIO DAS REUNIÕES DO COMITÊ:** Em cumprimento ao estabelecido na PORTARIA Nº 004, DE 11 DE MAIO DE 2023, as reuniões dos órgãos colegiados deverão ocorrer sempre após às 17:00 horas. Diante o exposto este Comitê solicita a reconsideração do horário das reuniões em virtude da necessidade contínua de interagir com instituições financeiras, agentes autônomos de investimentos e a empresa responsável pela consultoria financeira de investimentos do IMP em horário comercial. A mudança no horário das reuniões dos colegiados impactará negativamente nas atividades e decisões do Comitê, visto que as interações supracitadas não são realizadas fora do horário comercial. **3- ASSUNTO: APRESENTAÇÕES: 1ª APRESENTAÇÃO:** O Gerente de Investimentos informou que haviam duas apresentações para serem realizadas na reunião do comitê agendada para dia 23/05 a partir das 14:00 hs. Com a mudança do horário das reuniões do comitê para as 17 horas ficou prejudicada a apresentação para todos os membros do Comitê ficando prejudicada qualquer tomada de decisão por parte do Comitê. O Gerente de Investimentos e o Gerente Financeiro participaram via digital da apresentação do Fundo Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ 49.723.694/0001-84. O FUNDO FOI APRESENTADO POR Kesly e acompanhado por Eliane. É um fundo FIP multiestratégia que aplica principalmente em saneamento, logística, energia. O fundo tem atenção especial ao ESG. O APOERTE INICIAL É DE 1(UM) milhão de reais, com captação em 6 anos e desinvestimento em 12 anos, podendo este tempo ser reduzido, tanto de captação e desinvestimento, rentabilidade esperada de IPCA + 15%. Hoje, segundo apresentação possui mais de 30 RPPS aplicando neste fundo. **2ª APRESENTAÇÃO PRESENCIAL:** Os gerentes Helton e Availton receberam a presença de Daiana representando JP MORGAN. Daiana explicou que a JP Morgan possui mais de 500 estratégias de Investimentos. Apresentou um fundo, cuja estratégia é de investimentos no exterior, que nos 10 últimos anos, a média de rentabilidade ficou acima de 10% aa. Espera que a economia global volte a sobressair principalmente nas empresas que fazem parte do portfólio do fundo. **4 - ASSUNTO: APRESENTAÇÃO DE FUNDO:** O Gerente de investimentos trouxe para conhecimento do Comitê o fundo CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI LONGO PRAZO. O Comitê solicitará a análise do fundo pela consultoria e comunica ao Diretor Geral que haverá uma live no dia 26 de maio de 2023 às 10:00 horas, na qual mais

informações sobre o fundo serão disponibilizadas, sendo de extrema importância a participação de todos os membros do comitê. E para constar, eu, Marco Aurélio, lavrei a presente ata que, depois de lida e aprovada, será assinada por todos os presentes.

Marco Aurélio Alves Pinto

Secretário do Comitê

Helton José Tavares da Cunha

Membro do Comitê

Kelly Cristina Mendes

Presidente do Comitê

Availton Ferreira Dutra

Membro do Comitê

Leonel Araújo Camargos

Membro do Comitê