

ATA 018/2020
Reunião Ordinária

Aos vinte e três dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte, reuniram-se remotamente, via Whatsapp, o Comitê de Investimentos do RPPS/SJ, composto nesta data pelos membros Gladis Regina Madeira Tavares, Maria da Conceição dos Santos Chaves e Tiago Oliveira dos Santos, a presidente do CMP, Sra. Ana Beatriz Ferreira Garcia, como ouvinte, e o Gestor de Investimentos, Bruno Cristiano Coletto Montemaggiore. As pautas discutidas na presente reunião se mantêm os mesmos das últimas reuniões: breve análise de cenário político e econômico brasileiro e internacional; análise dos indexadores que estão aplicados os recursos do RPPS, e, por fim, traçar as diretrizes dos investimentos e desinvestimentos até a próxima reunião. No cenário nacional citamos a entrega ao congresso Nacional, pelo Ministro da Economia, Paulo Guedes, do texto da reforma tributária, algo que ainda não foi precificado pelo mercado, mas objetiva reduzir o forte déficit que o Brasil foi fortemente ampliado com os recursos utilizados para combate aos impactos sanitários e econômicos causados pela Pandemia. As crises institucionais, que já se tornaram quase que uma rotina no cenário político em Brasília, nesta semana está mais calma. Na semana passada uma forte crítica por parte do Ministro do STF, Gilmar Mendes, ao exército brasileiro aqueceu um pouco os ânimos, contudo, muitos saíram para fazer o papel de apaziguadores da situação e esta parece ter arrefecido. O presidente Jair Bolsonaro testou pela terceira vez positivo para COVID-19, entretanto continua exercendo suas atividades remotamente sem causar grandes mudanças no andamento da governança. O que está de fato mexendo com a economia é o cenário internacional. Uma forte crise entre EUA e China, quando o primeiro determinou o fechamento da embaixada do segundo, em Houston por acusações de ciber espionagem. Ontem as bolsas da Europa e EUA sofreram quedas moderadas, consequência direta deste episódio. Os mercados, até a escrita da presente ata estão estáveis, com leve alta. A Bovespa encontra-se com leve alta de 0,05%, passando os 104 mil pontos. Tal elevação do mercado, segundo consultores da Gestor Um, em Live semanal no dia 20 de julho, não se trata de uma bolha especulativa. Esta estaria mais para uma euforia com notícias como o desenvolvimento da vacina contra o Sars-Cov2, sem, no entanto precificar uma possível segunda onda do vírus na Europa, e a possibilidade da eficácia das vacinas que estão sendo testadas não serem as esperadas, o que, caso ocorra, pode ter uma queda acentuada na renda variável. A renda fixa se torna cada vez mais uma odisséia aos RPPS's, visto que com as perspectivas de outro rebaixamento da SELIC na próxima reunião de COPOM em agosto tornam as rentabilidades em Renda Fixa irrisórias. O relatório Focus de 20/07/2020 apresenta um PIB de 5,95% negativo, em ascensão positiva em relação à última semana pela terceira semana consecutiva. Os indexadores onde estão aportados os recursos do RPPS, temos até a data de 22/07/2020, os acumulados em julho: IMA-B (3,037), IRF-M1 (0,093), CDI (0,162) e IDKA 2A (0,765). Quanto às posições dos ativos, sugiro a manutenção do decidido na última reunião ordinária: que os novos investimentos sejam feitos no CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP e os desinvestimentos no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA, visto que o primeiro apresenta além de uma rentabilidade mais atrativa, certa estabilidade no corrente mês, e o segundo um rendimento muito baixo, porém estável. Sendo acatado por todos os presentes e nada mais havendo a discutir a reunião foi encerrada e, a presente ata será assinada por mim e pelos demais presentes.