

08/11/2018

Ata de reunião extraordinária do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Municipal de Três Marias (IPREM), realizada no dia 08 (Oito) de Novembro de 2018, em sua sede à Rua John Kennedy, 40, Centro, na cidade de Três Marias, às 16:00h, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: Leonardo Pacheco Silva, Joana Darc Silveira Macedo, Claudia Aparecida Salaber Gomes, Maria de Fátima Silva Ferraz e o presidente do Comitê Rubens José Alves dos Reis. A reunião tem como objetivo coletar a análise da META ASSET MANAGEMENT sobre o cenário 2018 após as eleições e projeções para o ano de 2019 através de Ony Coutinho e Alexandre, responsável pela gestão dos fundos - META.

Iniciaram a conversa via telefone com suporte via Bluetooth para que todos pudessem acompanhar a avaliação e a análise do mercado durante a explanação da equipe META ASSET MANAGEMENT.

Iniciando os trabalhos o Sr. Ony Coutinho passou a palavra para análise pelo Sr. Alexandre. Com relação a projeção do cenário de 2019:

Destaca a sequência das reformas ministeriais, da previdência e orçamentária que acontecerá no governo com início ainda visualizado no processo de transição e sucessão de governos. Admite que haverá novo processo de organização dos ministérios da previdência com confirmação de caráter técnico e ainda de fundir outros ministérios a fim de reduzir gastos entre as contas públicas.

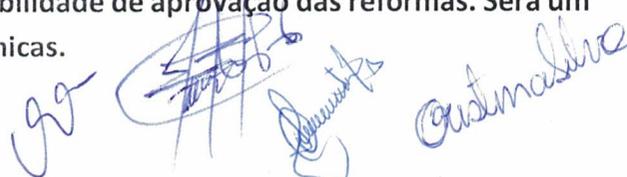
Houve redução das tensões comerciais entre os EUA e a China somado às perspectivas de um aperto monetário mais rápido conduzido pelo FED, assim como uma safra de resultados decepcionantes das empresas de tecnologia, fizeram com que uma onda de aversão a risco se espalhasse não somente nos mercados de ações como também nos de commodities, moedas e renda fixa.

Do ponto interno, os preços dos ativos brasileiros reagiram de forma muito positiva (Ibovespa com alta de 10,2%) ao desenlace da eleição presidencial com a confirmação da vitória de Jair Bolsonaro. As atenções voltar-se-ão agora para a capacidade do novo governo de endereçar junto ao parlamento a agenda de reformas prometidas e desejadas.

A eleição de uma forte bancada escorada na popularidade do presidente é a esperança de que nos momentos iniciais o capital político seja suficiente para aprovar um conjunto mínimo de alterações na previdência social. Entendemos que estrategicamente, a agenda econômica deva ser o foco inicial da relação entre executivo e legislativo, deixando outras pautas sensíveis à nova administração como não prioritárias neste curto prazo. Esta escolha de prioridades e a respectiva capacidade de execução ditarão o comportamento dos preços dos ativos brasileiros. Além disso, as perspectivas seguem positivas no sentido de melhoria de rentabilidade e redução da alavancagem financeira.

No segmento de utilidade pública, destacamos o desempenho excepcional das ações da CEMIG no mês, em grande parte explicado pela perspectiva assumida (e posteriormente confirmada) da eleição de Romeu Zema, do partido Novo, ao governo de Minas Gerais. O mesmo traz consigo uma agenda liberal com a privatização da empresa posta como uma possibilidade plausível, além das expectativas de melhoria de eficiência operacional e de gestão.

As posições nos setores de varejo e shoppings, mais ligados à economia doméstica, tiveram bom desempenho no mês, impulsionado pelo maior otimismo com a retomada dos níveis de consumo, emprego e perspectivas de juros mais baixos com a possibilidade de aprovação das reformas. Será um novo processo e início de conjunto de mudanças econômicas.



No cenário externo, percebe o aumento da taxa de juros pelos EUA, desaceleração do desempenho da economia chinesa, com visibilidade de grandes alterações no cenário reformista, impactando em um comportamento recuado do investidor estrangeiro.

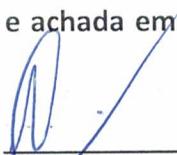
O comitê de investimentos ficará no aguardo desta reunião para avaliar as próximas movimentações de aplicação ou realocação das aplicações financeiras junto com a recomendação do Sr. Jefferson representante da consultoria CRÉDITO & MERCADO com o posicionamento de fechamento da carteira do mês de Outubro/2018.

Ao final da sua fala agradeceu pela oportunidade de estar comunicando aos presentes do Comitê mais uma explicação sobre cenário e da forma de trabalho e transparência do grupo META ASSET MANAGEMENT. Os presentes agradeceram pela oportunidade encerrando a ligação via telefone.

Ao final da reunião, ficou definido pelo Comitê de Investimentos estar realizando movimentações e alocações financeiras após análise da carteira de investimentos do mês de outubro/2018 a ser liberada para verificação mediante a avaliação da empresa CRÉDITO & MERCADO e seu parecer mensal.

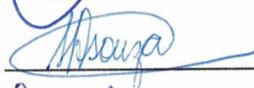
Nada mais havendo a tratar eu, Leonardo Pacheco Silva, Secretário do comitê de investimentos, encerro a presente ata, que após ser lida e achada em conformidade foi assinada por mim e pelos demais participantes.

Leonardo Pacheco Silva



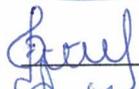
---

Hozânia Almeida Magalhães de Souza



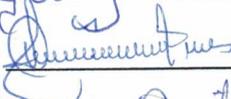
---

Joana D'arc Silveira Macedo



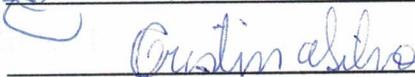
---

Claudia Aparecida Salaber Gomes



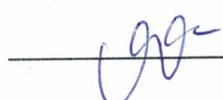
---

Tânia Cristina da Silva



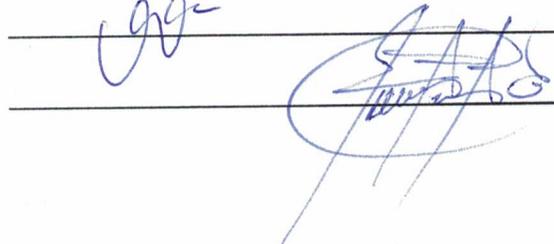
---

Maria de Fátima Silva Ferraz



---

Rubens José Alves dos Reis



---