

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CAUCAIA

26ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS - 2022

Aos quatorze dias de novembro de 2022, às 16h, online, através da plataforma Microsoft Teams, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Sra. Mirela Zaranza de Sousa, como Presidente, Sra. Francisca Juliane Batista do Nascimento, como Membro e Sr. Guthemberg Holanda Bezerra de Souza, como Membro.

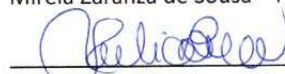
A Presidente abriu a reunião, apresentando o relatório Enfoque Macro, elaborado pela Bradesco Asset, em 11.11.2022. Como destaque, no cenário doméstico, as atenções se dividiram entre a divulgação dos dados de inflação e atividade e as medidas fiscais sinalizadas pelo governo eleito, que geraram volatilidade acima da usual nos preços dos principais ativos. A inflação medida pelo IPCA teve variação na margem de 0,59% (alta de 6,5% em doze meses), acima do esperado. O resultado ficou acima da projeção Bradesco (0,47%) e da mediana do mercado (0,49%).

O Comitê analisou as recomendações da Lema sobre a carteira do IPMC, que teve como destaque os seguintes pontos: I. recomendação conservadora na renda fixa, para aproveitar do efeito da taxa de juros pós-fixadas em patamares elevados e com perspectiva de redução em 2023 ao mesmo tempo em que se busca proteção em um cenário inflacionário adverso. Dessa forma, sugerem alocação no CDI, IRF-M 1 e IMA-B 5 para capturar esses efeitos. Vale ressaltar que a Lema mudou recentemente a sugestão de IDkA IPCA 2A para o IRF-M 1, com o intuito de aumentar nossa exposição a pré-fixados. II. a aplicação direta em títulos públicos e privados segue como uma das nossas principais estratégias para reduzir a volatilidade da carteira e garantir retorno acima da meta atuarial mas deve-se levar em consideração a liquidez do portfólio e a necessidade de recursos para pagamento do passivo, tendo em vista que são estratégias com prazo de vencimento e carência. III. mantém-se o entendimento de que a renda variável nacional continua descontada e de que as empresas estão com uma situação de liquidez confortável. Todavia, ainda há muitas incertezas quanto ao futuro da economia global e qual será a postura econômica adotada pelo governo Lula. Dessa forma, recomenda-se exposição maior em setores mais resilientes aos ciclos econômicos e em fundos de gestão ativa, pois estes são mais flexíveis para efetuar mudanças na sua carteira na medida em que for necessário.

O Comitê concorda de forma unânime que a exposição a ativos de alta volatilidade deve ser menor, e até evitada na medida do possível, já que boa parte da carteira foi perdida com a liquidação dos fundos chamados estressados, em gestões anteriores. O foco em 2023 deverá ser em aplicações mais conservadoras, para garantir a liquidez no pagamento de benefícios previdenciários.

Após o preenchimento e nada mais a ser dito, eu, Francisca Juliane Batista do Nascimento, lavro a seguinte ata que vai ser assinada por todos os presentes.  
Caucaia-CE, 14 de novembro de 2022.

  
Mirela Zaranza de Sousa – Presidente

  
Francisca Juliane Batista do Nascimento – Membro

  
Guthemberg Holanda Bezerra de Souza – Membro