

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CAUCAIA

8ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2023

Aos dez dias de agosto de 2023, às 16:00h, através da plataforma Google Meet, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Sra. Mirela Zaranza de Sousa, como Presidente, Sra. Francisca Juliane Batista do Nascimento, como Membro, e o Sr. Guthemberg Holanda Bezerra de Souza, como Membro.

A Presidente, Sra. Mirela Zaranza, abriu a reunião, mostrando o Relatório Carteira do 1º Semestre, elaborado pela Andaluz Investimentos. Como destaques do semestre, considerando o cenário de juros e inflação ainda em patamar alto no Brasil, alguns dos investimentos com melhor desempenho no primeiro semestre de 2023 foram: A renda variável, especialmente ativos de empresas exportadoras de commodities, foi favorecida pela alta das cotações internacionais e entrada de recursos estrangeiros na bolsa brasileira. Fundos imobiliários (FIIs) se beneficiaram da maior previsibilidade da política monetária propiciada pelo alto patamar da Selic e registraram valorizações no período. Títulos públicos atrelados à taxa Selic, como o Tesouro Selic, também obtiveram retornos expressivos diante da manutenção da taxa básica em 13,75% ao ano pelo Banco Central. Ativos atrelados ao dólar, como a moeda americana em si ou fundos cambiais, se valorizaram dado o aumento da taxa de câmbio no primeiro semestre. O ouro, beneficiado pelo seu papel de proteção da carteira contra a inflação, também teve ganhos no período. O IGP-M, índice de preços calculado pela FGV, acumulou alta de 7,26% no primeiro semestre do ano. O resultado refletiu principalmente a aceleração do IPA-M, que mede os preços no atacado e avançou 8,57%. Os aumentos no custo de matérias-primas como soja, milho, trigo e metais exerceram pressão sobre o IPA-M. Além disso, os preços de combustíveis e fertilizantes também impactaram os custos de produção. Já o INCC, índice de custos da construção civil medido pela FGV, variou 5,57% no semestre até junho. O indicador foi influenciado pelos reajustes de preços de materiais de construção como aço, cimento, tubos e conexões de PVC, além de serviços especializados como pintura e instalações elétricas. No cenário internacional, A economia dos Estados Unidos apresentou desempenho misto no primeiro semestre, combinando sinais positivos no mercado de trabalho com episódios de contração do PIB e inflação ainda elevada. A China apresentou desaceleração no ritmo de crescimento econômico no primeiro semestre, afetada pelos impactos das medidas de controle da pandemia de Covid-19: O PIB chinês cresceu 2,5% no primeiro semestre na comparação com igual período do ano anterior, abaixo da meta do governo de crescimento superior a 5,5% para 2022. A economia da Zona do Euro demonstrou resiliência no primeiro semestre, porém enfrenta riscos crescentes de desaceleração no segundo semestre.

As expectativas do mercado para a economia brasileira em 2023 apontam para um cenário ainda desafiador em relação à atividade, inflação, juros e contas públicas. A política monetária contracionista e a desaceleração da economia global limitam o crescimento. Para a inflação, projetada pelo IPCA, espera-se um resultado ao redor de 5% em 2023, ainda acima do centro da meta de 3,5% devido à persistência da alta de preços em itens como alimentos e energia. A Selic deve encerrar 2023 entre 11,75% e 13,75% ao ano, a depender da evolução do quadro inflacionário e riscos fiscais. Sinalizações do BC apontam para estabilidade da taxa no segundo semestre. O câmbio deve seguir volátil, com o dólar cotado entre R\$ 5,00 e R\$ 5,20 no fim do ano, afetado por fatores externos e internos como as eleições presidenciais. Para as contas públicas, esperam-se déficits entre 1% e 2% do PIB, com necessidade de avançar na agenda de reformas fiscais.

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.

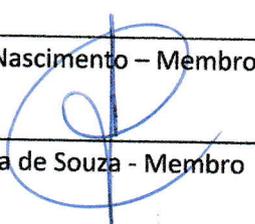
Caucaia-CE, 10 de agosto de 2023.



Mirela Zaranza de Sousa – Presidente



Francisca Juliane Batista do Nascimento – Membro


Guthemberg Holanda Bezerra de Souza - Membro