

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CAUCAIA

12ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2023

Aos trinta dias de novembro de 2023, às 16:30h, 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, o Sr. Guthemberg Holanda Bezerra de Souza, como membro.

A Presidente, Sra. Mirela Zaranza, abriu a reunião, apresentando o relatório Carta Mensal, elaborado pela Andaluz Consultoria. Como destaques, os seguintes pontos foram apresentados: I. Na conjuntura nacional, em sua mais recente decisão, que ocorreu no último dia do mês de outubro, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic no Brasil para 12,25% a.a., em comparação com os anteriores 12,75% a.a., em conformidade com as expectativas do mercado. Para 2024, a mediana das estimativas subiu de 9,00% para 9,25%, indicando uma perspectiva de taxas de juros ligeiramente mais elevadas. Conforme as análises do Boletim Focus, o mercado financeiro prevê que a inflação encerre o ano de 2023 em 4,63%. Este valor permanece acima da meta de inflação estabelecida em 3,25%. No entanto, os especialistas preveem uma tendência de queda da inflação no ano subsequente, com expectativas de 3,90% em 2024. Essas projeções refletem a complexa dinâmica econômica global e as mais diversas incertezas quanto ao fiscal brasileiro. Quanto a análise da carteira do IPMC, a Andaluz demonstrou no relatório que, Em outubro, os investimentos vinculados à taxa SELIC no portfólio de investimentos do IPMC em Caucaia, CE, apresentaram desempenho consistente, refletindo os movimentos da taxa de juros vigente. Fundos como o BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA, CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA, BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM, entre outros, conseguiram manter seus lucros. O foco principal estava na expectativa em relação à política monetária, visto que as previsões de redução das taxas de juros se tornaram mais prováveis e foram confirmadas pela decisão do Copom de manter uma redução de 50 pontos-base na taxa. Mesmo com essas reduções, as taxas de juros reais no Brasil permanecem consideravelmente altas em comparação com outros países, proporcionando uma oportunidade significativa para investimentos relacionados ao CDI.

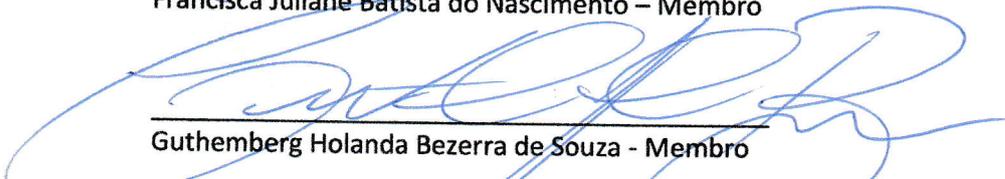
No caso de investimentos atrelados à inflação, como CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO e BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO, a performance foi modesta devido à manutenção da inclinação da curva de juros, influenciada por eventos internacionais, como o aumento das taxas de juros em economias mais fortes, especialmente nos Estados Unidos. Quanto aos investimentos de taxa fixa, o CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF também se beneficiou das expectativas do mercado em relação a futuros cortes de juros no cenário interno. Por outro lado, o ruído em torno do tema fiscal na conjuntura doméstica contribuiu para uma perspectiva negativa sobre ativos de risco, resultando em desempenho negativo em BB AÇÕES QUANTITATIVO e BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTOS AÇÕES. Além disso, a posição em BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I foi impactada pela recessão na zona do euro, juntamente com dúvidas sobre o cenário inflacionário naquela região em 2023 e 2024. Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA+4,53, foi de 0,6108% e o IPMC atingiu o percentual de 0,3443% de rentabilidade em seus investimentos, não atingindo a Taxa (teórica) da Meta Atuarial.

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, 30 de novembro de 2023.


Mirela Zaranza de Sousa – Presidente


Francisca Juliane Batista do Nascimento – Membro


Guthemberg Holanda Bezerra de Souza - Membro

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CAUCAIA

12ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2023

Aos quatorze dias de dezembro 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.

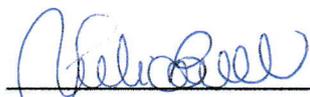
A Presidente, Sra. Mirela Zaranza, abriu a reunião, mostrando o Relatório Síntese Mensal – Novembro 2023, elaborado pela Bradesco Asset Management. Como destaques, foram mencionados: I. O Banco Central consolidou a indicação de ritmo de corte de 50 pb na ata de sua última reunião ao retirar o trecho que discutia as condições para intensificação do passo O documento chamou a atenção para o desenvolvimento do cenário externo, caracterizando o como adverso diante da elevação das taxas de juros mais longas nos EUA, do aumento de tensões geopolíticas e da resiliência de núcleos de inflação e do mercado de trabalho em diversos países. Após a divulgação da ata, a previsão é de cortes de 50 pontos até o segundo trimestre de 2024, encerrando o ciclo com a Selic em 9,50%. II. Atividade e inflação deram sinais de desaceleração. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBCB) recuou 0,1% no mês, com a queda de serviços sendo apenas parcialmente compensada pelo maior volume de vendas do comércio ampliado e pela alta da produção industrial no mesmo período Em relação à inflação, o IPCA 15 de outubro reforçou o cenário favorável, subindo 0,33% na margem, em linha com a projeção(0,32%) e com a mediana do mercado (0,30%). No cenário internacional, os destaques foram: I. A ata da última reunião do Fed reforçou a disposição de manter as condições financeiras restritivas por mais tempo. No documento, o Fed considerou que o mercado de trabalho segue apertado, embora a oferta e a demanda estejam se equilibrando. II. Surpresas baixistas com a inflação da Área do Euro foram disseminadas em novembro. A prévia do índice de preços ao consumidor apontou para alta de 2,4% na comparação interanual, surpreendendo as expectativas de 2,7% e desacelerando ante outubro (2,9%) com arrefecimento em todos os seus principais componentes. III. Retomada da economia chinesa segue desafiadora. Em novembro, a frustração com o resultado do índice PMI sugere que novas rodadas de estímulos se fazem necessárias para reverter a tendência de desaceleração da economia chinesa. A Presidente apresentou uma Notificação Extrajudicial encaminhada à Planner Corretora de Valores, tratando de vários acontecimentos relacionados ao fundo JTPrev, onde requer informações, como: 1. Recebimento de todas as informações requeridas/solicitadas no tópico “A” ou “PRETEXTOS”, em um prazo máximo de 5 (cinco) dias úteis; 2. Convocação de Assembleia Geral de Cotistas para o dia 19 de dezembro de 2023, às 15h00min, conforme artigo 26, do Regulamento do FUNDO JTPREV; 3. Lavramento da ata da Assembleia Geral de Cotistas na forma de inteiro teor, cumprindo solicitação anterior não atendida; 4. Disponibilização de espaço para discussão prévia à Assembleia Geral de Cotistas, advertindo que a repetição de episódios de cerceamento de direitos, como o corte de microfone, resultará em ações judiciais imediatas por parte dos cotistas. A medida vem buscar resguardar o direito dos cotistas de ter acesso aos documentos do fundo e fazer constar em atas de reuniões as indagações e manifestações dos RPPS cotistas.

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 dezembro de 2023.



Mirela Zaranza de Sousa – Presidente



Francisca Juliane Batista do Nascimento – Membro



Guthemberg Holanda Bezerra de Souza - Membro