

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CAUCAIA

3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2024

Aos quinze dias de março de 2024, 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.

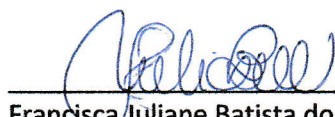
A Presidente, Sra. Mirela Zaranza, abriu a reunião, apresentando o relatório Enfoque Macro Semanal – de 08 de março de 2024, elaborado pela Bradesco Asset. Como destaques, o grande foco da semana foram os dados do mercado de trabalho norte-americano. Na Área do Euro, a presidente do banco central deu indicativo de início do ciclo de corte em junho, enquanto o presidente do Fed evidenciou que uma leve melhora nos dados já poderá ser suficiente para que fosse considerado um corte de juros nas próximas reuniões. No Brasil, a produção industrial teve desempenho fraco em janeiro. Conforme os dados do IBGE, a indústria teve queda de 1,6% no mês. Concessões de crédito trouxeram sinais de acomodação em janeiro. De acordo com os dados do Banco Central, o crescimento interanual do saldo total de crédito foi de 7,6% no mês, ante 8,1% em dezembro, com menor crescimento de empréstimos com recursos livres às empresas.

A Presidente apresentou ao Comitê a análise de carteira, solicitada pelo IPMC e elaborada pela Lema Consultoria, levando em consideração a atual conjuntura econômica e a estratégia proposta pela Lema para os investimentos do IPMC. Segundo a análise, Considerando o fechamento da carteira referente a janeiro/2024, os ativos de renda fixa somam 78,23% do patrimônio do IPMC, distribuídos entre diferentes fundos de investimentos que buscam replicar os seguintes benchmarks, CDI (41,84%), IMAB5 (23,76%), IRF-M 1 (14,60%), IPCA (10,44%) e IMA GERAL ex-C (0,75%). A Lema sugere uma realocação de recursos com o intuito de otimizar os resultados dos investimentos. Após as movimentações sugeridas, a nova concentração para os benchmarks ficou: CDI (18,47%), IMA-B 5 (10,12%), IRF-M 1 (24,64%), IPCA (10,44%) e IMA GERAL ex-C (9,50%). No que se refere aos ativos de renda variável, a carteira do IPMC possui 7,94% alocados em fundos classificados como ações livre, percentual superior ao proposto pela nova estratégia, que é de 5% do patrimônio líquido. Contudo, considerando a performance apresentada pelo Ibovespa nos últimos meses, bem como as perspectivas favoráveis para 2024 impulsionadas pelo arrefecimento dos juros que tende a gerar resultados positivos no médio prazo, a Lema entende que a manutenção do valor aportado neste segmento contribuirá para a rentabilidade da carteira, ainda que incorra em maior volatilidade. Já em relação aos investimentos no exterior, o IPMC possui apenas 0,98% de seu patrimônio aplicado no fundo BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I. Contudo, a estratégia atual não contempla a aplicação neste tipo de ativo. Considerando o resultado do fundo bem como o benchmark entregando retornos acima da meta atuarial, por momento, não sugerem resgate do fundo. Vale destacar que a atual parcela do patrimônio alocado em renda variável e investimentos no exterior embora estejam acima da estratégia da LEMA, está enquadrada aos limites máximos da política e da Resolução CMN 4.963/2021.

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, 15 de março de 2024.


Mirela Zaranza de Sousa – Presidente


Francisca Juliane Batista do Nascimento – Membro


Guthemberg Holanda Bezerra de Souza - Membro