

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA 06/2022

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVE, INSTITUÍDO PELA LEI
COMPLEMENTAR Nº 180 DE 12 DE NOVEMBRO DE 2014.

Aos 24 dias do mês junho de 2022, às 10:00 horas, na sede do IPREVE reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos para reunião ordinária do mês. O Presidente do Comitê de Investimentos, Sr. Edivaldo Navarro Cachoeira, juntamente com os membros Juliane da Silva Magalhães e Lucas Scagliusi Miguel. Na sequência teve a leitura do relatório de investimentos do mês de maio de 2022. O Instituto de Previdência possui o patrimônio aplicado no mês de maio no valor de R\$ **51.588.933,90** (cinquenta e um milhões quinhentos e oitenta e oito mil novecentos e trinta e três reais e noventa centavos). Rentabilidade do mês de maio R\$ **505.838,52** (quinhentos e cinco mil e oitocentos e trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos). Aplicações do mês de abril R\$ **870.000,00** (oitocentos e setenta mil reais) Aplicação BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2 e R\$ **3.596.322,77** (três milhões e quinhentos e noventa e seis mil e trezentos e vinte e dois reais e setenta e sete centavos) no Fundo Caixa Brasil Referenciado. Aplicação R\$ **249.346,65** (duzentos e quarenta e nove mil trezentos e quarenta e seis reais e sessenta e cinco centavos). Aplicação R\$ **3.469.628,85** (três milhões quatrocentos e sessenta e nove mil seiscentos e vinte e oito reais e oitenta e cinco centavos). Aplicação Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 Caixa Brasil Títulos Públicos. Resgate total R\$ **6.955.825,95** (seis milhões novecentos e cinquenta mil oitocentos e vinte e cinco reais e noventa e cinco centavos). Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa. Resgate R\$ **394.154,91** (trezentos e noventa e quatro mil cento e cinquenta e quatro reais e noventa e um centavos). Resgate Caixa FIA Brasil Ibovespa. Resgate R\$ **880.000,00** (oitocentos e oitenta mil reais). Resgate Caixa Brasil Referenciado. Essa movimentação de alteração da carteira como o resgate total do funcho de gestão estratégica em conjunto com a assessoria de investimentos para outra realocação de 50% em CDI para segurança da carteira e outros 50% aplicados em Fundo Ima B5 que vai acompanhar o aumento da taxa Selic e a alta da inflação conforme andamento do mercado, sendo que também entramos no fundo IDK2 que é um fundo de gestão mais ativa para acompanhar o estresse do mercado no atual momento. Também diminuímos nossa exposição em renda variável na carteira conforme análise realizada juntamente com comitê e assessoria de investimento SMI. A rentabilidade do mês foi 0,99% totalizando o valor de R\$ **505.838,52** (quinhentos e cinco mil e oitocentos e trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos). A meta atuarial do mês de maio é de 7,07% contra 2,95% da carteira até o mesmo período. O patrimônio aplicado é de 73,45% na Caixa Econômica Federal e 26,08% no Banco do Brasil, Banco Itaú 0,47%. O percentual aplicado em fundos de renda fixa é de 87,63%, em Fundos Multimercado 5,88%, em Renda Variável 3,97%, Investimentos no Exterior 1,28% e em contacorrente 1,24%. A carteira segue enquadrada à Resolução CMN nº 4963/2021 e a Política de Investimento vigente. Os indicadores do mês apresentam os seguintes percentuais, INPC 0,45%, CDI 1,03%, IRF-M 0,58%, IMA-B 0,96% e IBOVESPA 3,32%. **Na sequência o Comentário econômico da SMI Consultoria:** Maio foi mais um mês agitado para os mercados globais e domésticos. A inflação continuou a ser o principal ponto de preocupação, com índices de preços apontando para um cenário de inflação ainda acelerada e eventos como a guerra na Ucrânia e os fechamentos realizados na China mantendo pressionados os níveis de preços ao redor do mundo. Bancos centrais que se reuniram durante o mês seguiram com seus apertos monetários, incluindo o brasileiro. Aqui no Brasil, além das preocupações comuns ao cenário externo, pesou também em maio o cenário fiscal, com as discussões de medidas com potencial de deteriorar a situação das contas públicas. Dados de atividade demonstraram o efeito adverso que esses fechamentos já tiveram sobre a economia chinesa. As vendas no varejo da China haviam caído 11,1% em abril frente ao mesmo mês de 2021, resultado pior do que a queda esperada de 6,1%. A produção industrial do país também ficou aquém das expectativas no mês, com queda de 2,9% na mesma base de comparação, ante expectativa de alta de 0,4%. Ainda, a taxa de desemprego subiu para 6,7% naquele



IPREVE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BARRA VELHA

período, ficando praticamente em linha com as expectativas. Como muitos dos fechamentos haviam se iniciado no mês de abril, esses resultados contribuíram para um pessimismo maior em relação ao desempenho da economia da China em maio. Aqui no Brasil, ao longo de maio foram discutidas diversas medidas para controle da inflação, as principais focadas nos combustíveis. No início do mês a Petrobras realizou mais um reajuste no preço do diesel nas refinarias, elevando-o em 8,87%. Em meio à insatisfação sobre essa questão, o presidente Jair Bolsonaro apontou um novo ministro de Minas e Energia, Adolfo Sachsida, mudança seguida de mais uma troca na presidência da Petrobras, com a demissão de José Mauro Ferreira Coelho e indicação de Caio Mário Paes de Andrade ao cargo. Dado este cenário fiscal e a inflação ainda elevada, o Comitê de Política Monetária (Copom) aumentou a taxa de juros em 1 ponto percentual em sua reunião realizada no início de maio, decisão já esperada pelos mercados. Com esse aumento, a taxa Selic ficou em 12,75%. O Copom afirmou que seria necessário prolongar o ciclo de alta da taxa Selic, adiantando que outro aumento deveria ocorrer no encontro seguinte, em menor magnitude do que o realizado. Essa antecipação de um novo aumento também já era esperada por grande parte do mercado, de forma que a comunicação serviu para consolidar expectativas de uma taxa de juros acima dos 13% ao fim do ciclo de alta. Comunicações do Banco Central e de seus membros aumentaram a percepção do mercado de que seria mais provável a ocorrência de um adiamento nos cortes da taxa Selic em 2023 do que um aumento na taxa de juros a um patamar ainda mais contracionista para controlar o surto inflacionário corrente. Por fim, dados de atividade surpreendentemente positivos indicaram que a inflação alta veio aliada a um bom desempenho dos setores da economia. A produção industrial cresceu 0,3% em março frente a fevereiro, enquanto as vendas no varejo cresceram 1,0% e o volume de serviços 1,7%. As projeções para as altas nos setores eram de 0,1%, 0,4% e 0,7%, respectivamente. Além disso, a taxa de desemprego caiu para 10,5% em abril, ficando abaixo dos 11% esperados pelo mercado. Já o nível de ocupação subiu para 55,8%, indicando uma real melhora no mercado de trabalho no período. Com esses dados positivos, e um Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) trazendo mais uma surpresa inflacionária no mês, com alta de 0,59% ante os 0,45% projetados pelo mercado, passou-se a projetar um prolongamento do período de taxa de juros em patamar excepcionalmente contracionista. A próxima reunião foi confirmada para o dia 25 de julho de 2022 no mesmo horário. Sem mais nada a tratar segue ata assinada pelos presentes para aprovação do Conselho Fiscal.

Edivaldo Navarro Cachoeira – Presidente do Comitê de Investimentos – CGRPPS – 443

Juliane da Silva Magalhães – Membro do Comitê de Investimentos – CGRPPS – 4732

Lucas Scagliusi Miguel – Membro do Comitê de Investimentos – CGRPPS – 4733