

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 29ª Reunião Ordinária do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 19 de dezembro de 2022.

1 Dia dezenove (19) do mês de dezembro de 2022, às 10:00h, no Ambiente Virtual fornecido pelo
2 *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência
3 Social - CEIPS: **João Marcos Maia** (Membro Titular - Presidente da Cearaprev), **Paulo Amilcar Proença**
4 **Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev), **Isaac Figueiredo de**
5 **Sousa** (Membro Titular - Diretor de Estudos Econômicos e Atuariais da Cearaprev), **Denilson de**
6 **Oliveira Adriano** (Membro Titular - Servidor Vinculado ao SUPSEC) e **Sérgio Bastos de Castro** (Membro
7 Suplente do Presidente da Cearaprev). Como convidados, **Fábio Carlos Sousa Dias** (Professor), **Antonio**
8 **Clécio Fontelles Thomaz** (Professor), **Carlos Artur Sobreira Rocha** (Professor), **Ronialison Fernandes**
9 **Queiroz** (Diretoria de Gestão de Investimentos), **Larissa Késia Pontes Mendonça** (Diretoria de Gestão
10 de Investimentos) e **Silvino Rhayne Ferreira de Vasconcelos** (Diretoria de Gestão de Investimentos).
11 **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev que**
12 **estão na nuvem do Google Drive.** O presidente João Marcos Maia abriu os trabalhos cumprimentando
13 os participantes e agradecendo a presença de todos. Em seguida, o Diretor Sucupira deu início a sua
14 apresentação apresentando a Pauta da reunião: **Item 1: Apresentação do desempenho da carteira**
15 **PREVID, referente ao 3º Trimestre de 2022; Item 2: Diretrizes da Política de Investimentos 2023.** Ao
16 começar sua explanação sobre o Relatório Trimestral dos Investimentos (3º Trimestre 2022), o Diretor
17 de Investimentos Dr Paulo Sucupira destacou que a abordagem seria referente aos meses de julho a
18 setembro de 2022 e que iniciaria falando sobre os Títulos Públicos Federais (NTN-Bs) Art. 7º I, “a”,
19 mostrando que eles renderam no terceiro trimestre 0,57% e no ano 5,81% e o volume total de recursos
20 aplicados em Títulos Públicos correspondia a 55,14% do total da Carteira. Na sequência falou sobre os
21 Fundos de Investimentos enquadrados no Art. 7º I, “b” apresentando sua rentabilidade no terceiro
22 trimestre que foi de 0,93% e no ano 6,54% e o volume total de recursos aplicados nesse Art.
23 representava 28,59% da Carteira. Já no Art. 7º III, “a”, a rentabilidade no terceiro trimestre foi de 3,42%

24 e no ano 8,18%, que correspondia a 7,14% da carteira. Concluiu seu comentário sobre a Renda Fixa,
25 mostrando que a rentabilidade total desse segmento no trimestre foi de 0,95% e no ano 7,12% e que
26 o volume de recursos corresponde a 90,87% da Carteira. Sobre a Renda Variável Art. 8º I, a
27 rentabilidade no terceiro trimestre foi de 9,57%, continuando negativa no ano -11,54%, cujo volume
28 de recursos correspondendo a 3,45% da Carteira. Em seguida apresentou os resultados dos
29 Investimentos no Exterior, Art. 9º III e Investimentos Estruturados Art. 10, I que apresentaram
30 rentabilidades negativas, tanto no trimestre como no acumulado do ano, Investimentos no Exterior
31 com rentabilidade no trimestre de -4,35% e no ano -30,97, correspondendo a 1,62% da carteira, já os
32 Investimentos Estruturados a rentabilidade no trimestre foi de -0,48% e no ano -18,01,
33 correspondendo a 4,07% da carteira. Concluiu seus comentários sobre o desempenho total da Carteira
34 mostrando que a rentabilidade no trimestre foi de **1,09%** e no ano de **3,77%**. Ao falar sobre Alocação
35 por Gestor, Dr. Sucupira ressaltou que a maior parte está em Títulos Públicos - Tesouro Nacional
36 (55,14%) seguido pela Caixa Econômica (34,22%), Bradesco (4,50%), Banco do Brasil (3,86%) e BTG
37 Pactual (2,29%). Posteriormente, Dr. Sucupira mostrou que a carteira de investimentos do PREVID
38 guarda aderência com a Política Anual de Investimentos. Dando continuidade à apresentação, mostrou
39 que no 3º trimestre a Meta Atuarial foi negativa -0,31% com a rentabilidade da carteira PREVID de
40 1,09%. Somando os três primeiros trimestres do ano, a carteira ficou com 7,20% de Meta Atuarial e
41 rentabilidade de 3,77%, que corresponde ao atingimento de 52,36% da Meta Atuarial. Passando para
42 o item Rentabilidade Acumulada da Carteira PREVID, o Diretor Dr Paulo Sucupira ressaltou que ao final
43 do terceiro semestre de 2022, a Meta Atuarial acumulada desde 2014 foi de 131,99% e rentabilidade
44 de 115,52%, que corresponde a 87,52% de atingimento da Meta Atuarial ao longo desses anos. Dando
45 sequência a sua apresentação, Dr. Paulo Sucupira falou sobre o atingimento dos indicadores IPCA e
46 CDI, mostrando que no acumulado do ano a rentabilidade da carteira atingiu 92,90% do IPCA
47 acumulado no ano e 42,35% do CDI acumulado também no ano. Com essas informações
48 compartilhadas, ele encerrou sua fala e perguntou se alguém desejava fazer algum comentário sobre
49 a apresentação dos números da carteira PREVID. Dr. Paulo Sucupira deu sequência à reunião falando
50 sobre as diretrizes da Política de Investimentos 2023, no primeiro momento apresentou o cenário
51 econômico para os anos de 2022, 2023, 2024 e 2025 com base no Relatório Focus do dia 02/12/2022,
52 destacando principalmente o IPCA e a Meta Taxa Selic para o ano de 2023. Em seguida mostrou que
53 com base na nossa *duration* que é de 22,5 anos (posição 11/2022), a nossa taxa parâmetro seria de
54 4,80% (PORTARIA MTP Nº 1.837/2022), mas conforme § 6º do Art. 39 da Portaria MTP nº 1.467, de 02
55 de junho de 2022, poderá ser utilizada taxa de juros inferior àquela estabelecida no caput, em atenção
56 a critérios de prudência demonstrados no Relatório da Avaliação Atuarial. Diante do exposto, Dr. Paulo
57 Sucupira relatou que havia sido discutido sobre qual taxa adotar, junto a Diretoria de Estudos

58 Econômicos e Atuariais da Cearaprev - Deat, mais precisamente, com o Diretor Dr. Isaac Figueiredo,
59 estabelecendo a taxa parâmetro de 4,00% para 2023 e demais anos. Essa escolha foi corroborada com
60 a apresentação do Impacto Actuarial realizado pela Deat, mostrando que até o final do plano teria um
61 superavit de R\$ 1.879.505.759,77 (posição 11/2022). Dando sequência, o Dr. Paulo Sucupira
62 apresentou o estudo de ALM realizado pelo sistema SGOLD, no qual ele fez questão de mencionar
63 como sendo uma valiosa conquista do SGOLD. Mostrou que o estudo de ALM utilizando a taxa de
64 4,00%, propôs manter os recursos dos Títulos Públicos Federais e dos Fundos de Vértice e o restante
65 dos recursos da carteira, investir todo em CDI, ou seja, Estratégia Alvo 100% Renda Fixa, conforme os
66 limites da Res. CMN nº 4.963/2021. Por fim, destacou que a gestão dos recursos seria Própria. Dr.
67 Paulo Sucupira abriu para comentários e encerrou sua apresentação passando aos Encaminhamentos
68 e Deliberações: **1: Não houve manifestações em contrário quanto à apresentação do desempenho**
69 **da carteira PREVID no 3º trimestre de 2022; 2: As diretrizes da Política de Investimentos para 2022,**
70 **apresentada pela Diretoria de Gestão de Investimentos, foi discutida e aprovada na íntegra por este**
71 **Comitê.** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada por mim, Ronialison Fernandes Queiroz, a presente
72 Ata assinada pelos seguintes membros titulares presentes.

Fortaleza, 28 de dezembro de 2022.

JOÃO MARCOS MAIA

Membro Titular - Presidente da Cearaprev

PAULO AMILCAR P. SUCUPIRA

Membro Titular - Diretor de Gestão de
Investimentos da Cearaprev

DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO

Membro Titular - Servidor Vinculado ao SUPSEC

ISAAC FIGUEIREDO DE SOUSA

Membro Titular - Diretor de Estudos Econômicos
e Atuariais da Cearaprev