



ATA Nº 12/2022

ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata da 12ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPM – Instituto de Previdência do Município de Maracanaú. Aos 15 (quinze) dias do mês de dezembro de 2022, às 10h, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPM – Maracanaú Sr. **THIAGO COELHO BEZERRA** (Presidente), **MICHAELE FEITOSA PESSOA** (Coordenadora de investimentos) e **CARLOS EDUARDO GOMES JUNIOR** (Coordenador de investimentos), na sede do Instituto de Previdência do Município de Maracanaú – IPMM, para tratar dos seguintes assuntos: 1. Analisar aplicações, resgates e/ou amortizações financeiras realizadas na Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de **novembro** de 2022; 2. Analisar a Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de **novembro** de 2022; 3. Análise do Mercado Financeiro no mês de **novembro** de 2022; 4. Demais assuntos para finalizar o exercício. O Presidente do Comitê de Investimentos do IPM – Maracanaú, Dr. Thiago Coelho Bezerra, iniciou a reunião dando boas-vindas a todos os membros presentes e convidados. Em seguida abriu espaço para as discussões sobre a pauta.

1. Analisar as aplicações e os resgates financeiros realizados na Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de **novembro** de 2022:

1.1 Aplicações no mês de **novembro**:

FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	91969-1	14/11/2022	Aplicação	R\$ 202.817,60
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	16/11/2022	Aplicação	R\$ 905.194,45
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	21/11/2022	Aplicação	R\$ 4.074.980,83

1.2 Resgates no mês de **novembro**:

FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	57652-2	08/11/2022	Resgate	R\$ 60.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	71059-5	14/11/2022	Resgate	R\$ 36,50
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	57652-2	21/11/2022	Resgate	R\$ 60.000,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	273-6	29/11/2022	Resgate	R\$ 6.573.860,75
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	273-6	29/11/2022	Resgate	R\$ 13.488.500,05
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	30/11/2022	Resgate	R\$ 5.147.176,94
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	57652-2	30/11/2022	Resgate	R\$ 155.000,00

1.3 Amortização no mês de **novembro**:



FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
NTN-B 2045	00865382-6	16/11/2022	Amortização	R\$ 863.288,31

2. Logo em seguida, a Coordenadora apresentou a carteira de investimentos do IPM no mês de **novembro**:

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R\$ 1.502.821,88	1,38%	D+1464	D - RF	R\$ -5.439,33	-0,36%	0,90%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R\$ 1.374.855,39	1,26%	D+1464	D - RF	R\$ -4.773,96	-0,35%	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 174.015,20	0,16%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.576,38	0,91%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 5.634.714,23	5,16%	D+0	7, I "b"	R\$ 51.458,23	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 13.520.322,09	12,38%	D+0	7, I "b"	R\$ -165.961,23	-0,71%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ -89.745,51	-0,35%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 16.214.251,47	14,85%	D+0	7, III "a"	R\$ 185.820,02	0,87%	0,20%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 2.119,12	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 2,05	0,10%	0,30%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 5.264.966,53	4,82%	D+32	8, I	R\$ -868.699,35	-14,16%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.898.977,03	4,49%	D+3	8, I	R\$ -204.290,77	-4,00%	1,00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 8.653.902,64	7,93%	D+4	9, III	R\$ 514.744,87	6,32%	1,00%
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 6.038.427,52	5,53%	-	10, II	R\$ -2.396,70	-0,04%	1,50%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL F...	R\$ 2.833.902,84	2,60%	VR	11	R\$ -3.252,72	-0,11%	2,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 43.057.810,93	39,00%	-	7, I "a"	R\$ 447.214,10	1,03%	-
Total investimentos	R\$ 109.171.086,87	100,00%			R\$ -143.743,92	-0,09%	
SALDO EM CONTA CORRENTE	R\$ 25.470.145,74	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 134.641.232,61	100,00%			-	-	

3. Análise do Mercado Financeiro no mês de **novembro** de 2022: Os problemas fiscais do Brasil voltaram ao radar dos investidores e ofuscaram os demais dados divulgados devido à PEC da Transição enviada pelo atual governo eleito ao Congresso Nacional onde o projeto prevê a exclusão de R\$ 198 bilhões em despesas para viabilizar as promessas de campanha de Lula. Os gastos retirados do teto são os pagamentos de R\$ 600 do Auxílio Brasil (voltará a se chamar Bolsa Família) com adicional de R\$ 150 para cada criança de até 6 anos e os investimentos que utilizarem excesso de arrecadação da receita corrente do ano anterior (limite de R\$ 23 bilhões). Dentro do teto de gastos, outros pontos também serão excluídos, como é o caso das despesas com projetos socioambientais ou relativas às mudanças climáticas custeadas por doações e despesas em universidades federais que forem custeadas por receitas próprias, doações e convênios. A matéria já foi aprovada pelo Senado, com o valor total, extra teto, sendo reduzido para R\$ 145 bilhões em 2023 e 2024, e vai seguir para a Câmara, onde será necessária a aprovação de 308 deputados dos 512 (ou 3/5 da câmara) em dois turnos no plenário, além da tramitação na CCJ e na Comissão Especial. Vale ressaltar que o objetivo é de a PEC ser aprovada até o final deste ano.

Na atividade econômica percebe-se certa desaceleração, visto o crescimento do PIB de 0,4% no 3º trimestre, abaixo do 0,7% esperado pelo mercado. Os setores de serviços e industrial foram os grandes destaques, com variação positiva de 1,1% e 0,8%, respectivamente, enquanto o setor agropecuário recuou 0,9%. Pela ótica da despesa, todos os itens apresentaram variação positiva, com a expansão da formação bruta de capital fixo em 2,8% e o consumo das famílias em 1,3%. Consumo do governo, exportações e importações evoluíram 1,3%, 3,6% e 5,8%, respectivamente. O Copom, por sua vez, manteve novamente a Selic em 13,75% para conter a inflação e o crescimento acelerado da economia. O Comitê destacou que está atento a quaisquer mudanças no quadro fiscal que tragam pressões



inflacionárias e que pode voltar a subir a Selic caso o processo de desinflação não ocorra como esperado. O IPCA apresentou inflação de 0,41% no mês de novembro frente a alta de 0,59% de outubro e acumula 5,90% nos últimos 12 meses e 5,13% em 2022. A alta veio menor que a esperada pelo mercado, que estimava inflação de 0,53%, segundo consenso Refinitiv. Transportes (0,83%), Alimentação e bebidas (0,53%) e Habitação (0,51%) causaram o maior impacto no índice devido à variação dos combustíveis (3,29%), alimentos para consumo no domicílio (0,58%) e aluguel residencial (0,80%). Após os primeiros comentários do governo Lula acerca da responsabilidade fiscal, a curva de juros passou por forte estresse, dessa maneira, houve abertura em todos os vértices e a expectativa de redução da Selic em 2023 passou para mais uma elevação de 0,25 p.p.. O movimento ocorre devido ao temor de que novas políticas fiscais expansionistas pressionem a inflação nos próximos dois anos e ponha em risco a sustentabilidade da dívida pública, fator que impacta mais diretamente os vértices de longo prazo, que são utilizados para avaliar a viabilidade de investimentos de longo prazo e o valor das empresas listadas em bolsa. Os índices de renda fixa ficaram no campo negativo, com exceção do IRF-M 1, CDI e IMA Geral ex-C. Vale ressaltar que os dois primeiros são mais conservadores, portanto, mais resilientes em momentos de mudança brusca de cenário, enquanto os principais destaques negativos foram o IMA-B 5+ e o IRF-M 1+ devido a sensibilidade que possuem a movimentos na curva de juros.

A renda variável nacional apresentou forte correção no período, visto que a maior percepção de risco no Brasil afetou a precificação das empresas brasileiras. Além disso, outro fator negativo que deteriorou os preços dos ativos foi a perspectiva que o Banco Central deve demorar mais tempo para realizar o primeiro corte de juros, sendo assim, a taxa de juros deve se manter em patamares restritivos e segurar o consumo e investimento privado para trazer a inflação de volta à meta. Por sua vez, a renda variável internacional se beneficiou do discurso mais dovish do Federal Reserve e apresentou forte valorização no mês de novembro. A recuperação parcial da bolsa americana e a valorização do dólar frente ao real, juntamente com a flexibilização das restrições sanitárias na China, ampliaram os ganhos dos BDR's.

4. Demais assuntos para finalizar o exercício: o Comitê por unanimidade votou por resgatar o valor total do Fundo AÇÕES ESG GLOBAIS IS, CNPJ: 22.632.237/0001-28, finalizado em novembro em R\$ 8.653.902,64 (oito milhões seiscientos e cinquenta e três mil novecentos e dois reais e sessenta e quatro centavos). O que exceder os R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) da conta da taxa de administração (Banco do Brasil Agência Nº 3302-2 Conta Nº 57.652-2), será repatriado para a conta de pagamento de benefícios (Banco do Brasil Agência Nº 3302-2 Conta Nº 67.585-7). Todas as contas devem encerrar o exercício com saldo zerado.

Encerramento: Por fim, a palavra foi concedida àqueles que dela quisessem fazer uso para discorrer sobre qualquer assunto de interesse. Não havendo mais discussões, e não havendo outras manifestações por parte dos presentes, o Presidente do Comitê deu por encerrada a presente reunião e, para constar, eu, MICHAELE FEITOSA PESSOA, secretariando a presente sessão, lavrei a presente Ata que após lida e aprovada é assinada por todos os presentes.

Maracanaú-CE, 15 de dezembro de 2022.

THIAGO COELHO BEZERRA
Presidente Comitê de Investimentos



República Federativa do Brasil
Estado do Ceará
Município de Maracanaú
Instituto de Previdência do Município de Maracanaú – CE
Comitê de Investimentos

MICHAELE FEITOSA PESSOA
Coordenadora de Investimentos

CARLOS EDUARDO GOMES JUNIOR
Coordenador de Investimentos