



ATA Nº 03/2022

ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata da 03ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPM – Instituto de Previdência do Município de Maracanaú. Aos 17 (dezesete) dias do mês de março de 2022, quinta-feira às 9:30h, na sede do Instituto de Previdência Social do Município de Maracanaú-IPM, localizado na Av. III, nº. 268, Conj. Jereissati I, CEP 61.900-370, Maracanaú-CE, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPM Maracanaú para tratar dos seguintes assuntos: **1. Apresentar as aplicações e os resgates financeiros realizados na Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de fevereiro de 2022; 2. Apresentar a Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de fevereiro de 2022; 3. Análise do mercado diante do cenário econômico do mês de fevereiro de 2022.** O Presidente do Comitê de Investimentos do IPM Maracanaú, Dr. Thiago Coelho Bezerra, iniciou a reunião dando boas-vindas a todos os membros presentes. Em seguida abriu espaço para as discussões sobre a pauta.

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

1.1 Aplicações no mês de fevereiro de 2022:

FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	57652-2	03/02/2022	Aplicação	R\$ 120,00
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	15/02/2022	Aplicação	R\$ 416.171,16
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	21/02/2022	Aplicação	R\$ 3.171.279,45
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	57652-2	22/02/2022	Aplicação	R\$ 250.000,00

1.2 Resgates no mês de fevereiro de 2022:

FUNDO	CC	DATA	OPERAÇÃO	VALOR
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	02/02/2022	Resgate	R\$ 3.847.739,70
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	02/02/2022	Resgate	R\$ 615.000,00
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	57652-2	02/02/2022	Resgate	R\$ 125.000,00
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	67585-7	11/02/2022	Resgate	R\$ 207.217,49
BB TP IPCA IV FI RF PREVID	57650-6	15/02/2022	Resgate	R\$ 39.497,24

2. Apresentar a Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú no mês de fevereiro de 2022:

Em seguida foi apresentada a composição da Carteira de Investimentos do IPM Maracanaú referente ao mês de fevereiro de 2022.



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R\$ 1.538.709,33	1,08%	D+1464	D - RF	R\$ -4.456,86	-0,29%	0,90%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R\$ 1.403.795,18	0,99%	D+1464	D - RF	R\$ -3.539,95	-0,25%	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 5.741.376,61	4,04%	D+0	7, I "b"	R\$ 40.628,63	0,71%	0,10%
BB TP IPCA IV FI RF PREVID	R\$ 1.396.914,11	0,98%	D+0	7, I "b"	R\$ 15.790,40	1,13%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 24.107.288,43	16,96%	D+0	7, I "b"	R\$ 173.471,36	0,72%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 27.360.209,51	19,25%	D+0	7, I "b"	R\$ 218.691,18	0,81%	0,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 18.894.677,75	13,29%	D+0	7, I "b"	R\$ 214.125,93	1,15%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 12.593.995,17	8,86%	D+0	7, I "b"	R\$ 130.976,92	1,05%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 8.717.259,67	6,13%	D+0	7, III "a"	R\$ 51.800,41	0,55%	0,20%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 2.652,72	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 64,84	2,51%	0,30%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 5.906.668,80	4,16%	D+32	8, I	R\$ -469.436,50	-7,36%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 5.104.248,10	3,59%	D+3	8, I	R\$ -17.236,35	-0,34%	1,00%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 2.502.842,04	1,76%	D+3	8, I	R\$ -65.821,66	-2,56%	1,00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 9.351.141,78	6,58%	D+4	9, III	R\$ -578.265,48	-5,82%	1,00%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO...	R\$ 7.878.438,02	5,54%	D+1	10, I	R\$ -168.539,66	-2,09%	0,80%
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTISTRATÉ...	R\$ 6.077.095,40	4,28%	VR	10, II	R\$ -7.417,45	-0,12%	1,50%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL F...	R\$ 3.545.790,11	2,49%	VR	11	R\$ 2.765,12	0,08%	2,00%
Total investimentos	R\$ 142.123.102,73	100,00%			R\$ -466.399,12	-0,35%	
SALDO EM CONTA CORRENTE	R\$ 240.941,68	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 142.364.044,41	100,00%			-	-	

3. Análise do mercado diante do cenário econômico do mês de **fevereiro** de 2022: No Brasil, a renda variável continua performando acima dos ativos no exterior, onde o ótimo desempenho das companhias brasileiras de commodities e do setor bancário levou o Ibovespa a fechar o mês de fevereiro com leve alta de 0,89%. Vale destacar que, apesar da performance positiva no ano, o Ibovespa ainda não atingiu a pontuação do início de 2020, na casa dos 118 mil pontos. Contudo, as últimas críticas do presidente Jair Bolsonaro à política de paridade do preço internacional da Petrobras, junto com a elevação do preço do barril do petróleo, trouxeram forte volatilidade à bolsa nos últimos dias. Os dados de inflação, mais uma vez, superaram as projeções do mercado. O IPCA de fevereiro elevou-se em 1,01%, contra 0,54% em janeiro e expectativa de 0,95%. Os grupos de Educação e Alimentação e Bebidas impactaram o índice em 0,31 p.p. e 0,27 p.p., respectivamente, correspondendo por cerca de 77% do resultado do mês. Ainda em relação aos indicadores de atividade econômica, o PIB brasileiro apresentou crescimento de 4,6% em 2021, na comparação anual. Os setores de serviços e indústria apresentaram recuperação robusta ao se elevarem 4,7% e 4,5%, respectivamente. Já o setor agropecuário, que foi o destaque do ano anterior, contraiu 0,2% no período.

No final de fevereiro, o exército russo invadiu a Ucrânia semanas após a escalada das tensões na região. O conflito, que já conta com 1,5 milhão de refugiados e mais de 350 civis mortos, tem chacoalhado os mercados globais. No intuito de mitigar o conflito, grandes potências econômicas anunciaram diversas sanções contra a Rússia, dentre elas: congelamento dos bens de bilionários e oligarcas russos ligados ao governo de Vladimir Putin, exclusão de instituições financeiras do Swift (sistema de comunicação entre bancos mundiais), restrições para negociações com o banco central russo, entre outras. A medida comercial mais dura foi o embargo econômico dos Estados Unidos ao petróleo russo.



O primeiro impacto das sanções na economia russa foi a desvalorização de mais de 40% da moeda do país frente ao dólar, o que obrigou o Banco Central da Rússia a aumentar os juros de 9,5% para 20% a.a. Outra medida tomada para conter a saída de capitais foi o fechamento da Bolsa de Valores de Moscou. O conflito gerou um reflexo negativo nas bolsas de valores dos países europeus, com o Euro Stoxx 50 se desvalorizando mais que 8% desde o início da invasão. Os países que são mais dependentes da importação do gás natural russo, como a Alemanha, poderão ser mais afetados, caso haja uma resposta por parte da Rússia com viés de interromper o fornecimento de gás natural ao continente europeu.

O aumento dos temores, evidenciado pela valorização do Vix Index (índice do medo) superior a 17%, fez com que o Fed adotasse uma postura mais cautelosa com a elevação de juros nos EUA. O presidente Jerome Powell defendeu aumento de 0,25 p.p. para a reunião de março, indo contra as expectativas anteriores do mercado, que estimava acréscimo de 0,50 p.p. Todavia, a autoridade monetária pode ser mais agressiva caso a inflação americana não demonstre sinais de arrefecimento. O choque não se restringiu somente a ativos financeiros. Vale destacar que a Rússia é uma das maiores produtoras de diversas *commodities*, como Petróleo e Gás Natural. O quadro abaixo destaca alguns dos principais produtos russos com suas respectivas valorizações em 2022. A curva de juros apresentou elevação em todos os seus vértices. O impacto veio, mais uma vez, com a divulgação de uma inflação acima do esperado, que traz a necessidade de manter os juros em patamares elevados durante um período mais longo. Destaca-se o momento “butterfly” (borboleta) da curva de juros, visto que temos uma acentuação maior na ponta média em relação aos vértices longos e curtos. A situação descrita pode ser agravada caso haja alguma interferência do Governo Federal na política de preços da Petrobras, pois as medidas de controle adotadas em um passado recente já mostraram ser insustentáveis para a companhia no longo prazo, tendo em vista que, em algum momento, o preço dos combustíveis teria que retornar à cotação internacional, o que ocasionaria em uma pressão inflacionária ainda maior.

Os ativos de risco do Brasil apresentaram desempenho positivo no mês de fevereiro. O Ibovespa, como reportado anteriormente, subiu 0,89% com o otimismo em relação ao resultado das maiores empresas do índice, ofuscando as tensões geopolíticas na Europa. Os índices mais conservadores (CDI, IRF-M 1, IDkA IPCA 2A e IMA-B 5) continuam sendo os destaques na renda fixa, protegendo a carteira nesse cenário de alta volatilidade. Os índices acionários internacionais foram duramente afetados pelo conflito envolvendo a Rússia e a Ucrânia e pela expectativa de elevação de juros nos Estados Unidos. O Global BDRx foi mais impactado que o S&P 500, devido à desvalorização do dólar frente ao real.

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, 17 de março 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

ANTÔNIO FELIPE SILVÉRIO DA ROCHA
Coordenador de Investimentos