INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE MARACANAÚ

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata da 03ª Reunião **ORDINARIA** do Comitê de Investimentos do IPM – Instituto de Previdência do Município de Maracanaú. Aos 31 (trinta e um) dias do mês de março de 2020 (dois mil e vinte), às 10h, no Instituto de Previdência, na sala do Conselho Municipal, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPM – Maracanaú para tratar dos seguintes assuntos: 1. Analisar as aplicações e os resgates financeiros realizados na Carteira de Investimentos do IPM – Maracanaú no mês de março de 2020; 2. Analisar a Carteira de Investimentos do IPM – Maracanaú no mês de fevereiro de 2020. 3. Abordagem do mercado financeiro do mês de fevereiro de 2020. 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 passou a palavra para Michaele Feitosa Pessoa, Coordenadora de Investimentos, que falou sobre todas as movimentações financeiras de aplicações e resgates realizadas nos Fundos de Investimento do IPM – Maracanaú no mês de março de 2020.

1. Analisar as aplicações e os resgates financeiros realizados na Carteira de Investimentos do IPM – Maracanaú no mês de MARÇO de 2020

   a. **Aplicações** realizadas no mês de MARÇO:

Fundo	Data	Tipo	Valor
BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVID LP	30/03/2020	Aplicação	R$ 180.000,00
BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVID LP	30/03/2020	Aplicação	R$ 3.090.188,48
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	12/03/2020	Aplicação	R$ 157.970,45
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	04/03/2020	Aplicação	R$ 211.753,82
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	03/03/2020	Aplicação	R$ 8.434,84

   b. **Resgates** realizados no mês de MARÇO:

Fundo	Data	Tipo	Valor
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF PREVID	04/03/2020	Resgate	R$ 100.000,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF PREVID	04/03/2020	Resgate	R$ 3.000.000,00

2. Em seguida foi analisada a composição da Carteira de Investimentos do IPM – Maracanaú referente ao mês de **FEVEREIRO de 2020**.

ATIVOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (R$)	RETORNO (%)
TERRA NOVA IMA-B II FIC RENDA FIXA	R$ 7.693.846,72	R$ -	R$ -	R$ 6.047.532,84	-R$ 1.646.313,88	-21,40%
TERRA NOVA IMA-B FIC RENDA FIXA	R$ 8.847.461,63	R$ -	R$ -	R$ 7.109.524,80	-R$ 1.737.936,83	-19,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CP	R$ 1.219.873,20	R$ -	R$ -	R$ 1.202.768,00	-R$ 17.105,20	-1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RF PREVIDEN	R$ 1.564.554,02	R$ -	R$ 39.663,58	R$ 1.518.238,29	-R$ 6.652,15	-0,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	R$ 80.055.385,40	R$ 686.089,11	R$ 8.432,60	R$ 81.843.105,82	R$ 1.110.063,91	1,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF PREVIDE	R$ 19.272.538,53	R$ -	R$ 3.280.000,00	R$ 16.243.014,97	R$ 250.476,44	1,30%
BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PR	R$ 9.946.740,96	R$ 7.129.625,24	R$ 2.979.687,76	R$ 14.136.658,94	R$ 39.980,50	0,23%
SM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 3 LP	R$ 491.702,43	R$ -	R$ 492.269,87	R$ -	R$ 567,44	0,12%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R$ 0,01	R$ -	R$ -	R$ 0,01	R$ -	0,00%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R$ 4.268.306,81	R$ -	R$ -	R$ 4.300.527,39	R$ 32.220,58	0,75%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	R$ 7.629.251,26	R$ -	R$ -	R$ 7.426.311,32	-R$ 202.939,94	-2,66%
PHENOM CAPITAL FIC MULTIMERCADO LP	R$ 6.123.498,16	R$ -	R$ -	R$ 6.076.815,21	-R$ 46.682,95	-0,76%
TOTAL	**R$ 147.113.159,13**	**R$ 7.815.714,35**	**R$ 6.800.053,81**	**R$ 145.904.497,59**	**-R$ 2.224.322,08**	

3. Abordagem do mercado financeiro do mês de fevereiro 2020: Após um déficit de R$ 1,7 bilhão na balança comercial de janeiro, o Brasil apresentou superávit de R$ 3 bilhões em fevereiro. O resultado positivo foi em função do aumento de 26,2% na média diária de vendas de produtos como minério de ferro, algodão bruto, carne suína e petróleo bruto. Diante do corte na sua produção em virtude do Coronavírus, os países asiáticos, principalmente a China, aumentaram a compra de produtos brasileiros. Após a confirmação do primeiro caso de Covid-19 no Brasil, em um empresário de 60 anos de idade que teve contato com muitos familiares na sua chegada ao país, os índices de renda fixa e renda variável reverteram os bons resultados apresentados até meados de fevereiro. A instabilidade mundial tem aumentado à medida que o Covid-19 se dissipa de forma mais forte para outros países. Já no início de março, a instabilidade se intensificou com inúmeros estudos reduzindo as estimativas para o crescimento do PIB das principais nações, gerando um temor por uma recessão mundial. AOCDE por exemplo, reduziu a estimativa de crescimento do PIB mundial para 2,4%, levando em consideração um controle total do vírus até julho de 2020.

Os bancos centrais de todo o mundo também apresentaram atuação interligada de maiores estímulos monetários para evitar uma recessão a âmbito mundial. O FED reduziu duas vezes os juros americanos, em reuniões extraordinárias, chegando ao intervalo de 0,25% - 0,00%. Um movimento que deve ser copiado por muitos bancos centrais, inclusive o brasileiro. A Arábia Saudita, principal produtor de petróleo do mundo, que vinha trabalhando em uma redução na produção mundial junto aos demais membros da OPEP, para evitar uma queda brusca no preço da *commodity*, fez o movimento contrário no início do mês, desvalorizando o preço do seu barril de petróleo em até US$ 8,00. O movimento foi uma resposta à Rússia, segundo maior produtor de petróleo do mundo, que vinha aumentando a sua produção, inclusive ganhando mercado. A tentativa Saudita é trazer a Rússia para a mesa de negociação após inúmeras tentativas fracassadas.

O preço do barril de petróleo WTI a âmbito mundial caiu para U$S 33,13, o que levou a uma forte queda nas ações de empresas do setor, a Petrobrás caiu quase 30%. Como a petroleira tem grande representatividade no Ibovespa, o índice chegou a cair 12,17%, chegando a acionar o *Circuit Breaker* – quando a bolsa cai mais do que 10% e as negociações têm paralisação de 30 minutos. Além da queda de mais de 20% do Ibovespa, os mercados do mundo inteiro também caíram fortemente. As bolsas europeias fecharam a semana com quase 20% de queda, e, nos EUA, o S&P 500 caiu 8,8%. Um novo evento levou pânico aos mercados na última semana. Na quarta-feira, 11/03, a OMS declarou a Covid-19 como pandemia e isto levou a uma queda de 7,64% no Ibovespa, após um novo *Circuit Breaker*. Após o anúncio, vários países adotaram medidas mais drásticas para a contenção do vírus.

O Canadá, a exemplo dos países europeus, fechou a fronteira pra estrangeiros: apenas americanos poderão adentrar o país. Argentina, Chile, Paraguai e Colômbia, também fecharam suas fronteiras. O Brasil ainda não fechou suas fronteiras, mas várias empresas já adotaram o *home office*, e alguns governos estaduais cancelaram aulas e eventos com grande aglomeração. Já a China tem apresentado dados positivos de diminuição nos números de novos casos e queda no número de óbitos. A B3 teve que acionar o *CircuitBreaker* quatro vezes apenas na semana passada: na segunda-feira, diante da instabilidade gerada pelo avanço do Coronavírus e os temores sobre a "Guerra do Petróleo"; na quarta-feira, diante do anuncio da OMS, declarando a Covid-19 como pandemia; na quinta-feira, o Ibovespa chegou a atingir dois *CircuitBreakers* apenas de manhã, quando caiu mais do que 10% e outro quando atingiu uma queda maior do que 15%, paralisando as negociações por mais uma hora. A queda da quinta-feira foi motivada pelo avanço do vírus no Brasil e a declaração de Donald Trump sobre a proibição dos vôos com a União Europeia. A crescente instabilidade

mundial também teve reflexos no mercado de renda fixa. O comportamento da curva de juros se mostrou extremamente "estressado" diante da atual crise. O dólar foi o único ativo que se valorizou fortemente diante dos últimos eventos, chegando a atingir R$ 4,86 ao fim da semana. O dólar turismo já supera os R$ 5,10. Diante de um cenário de tamanha incerteza, acreditamos que a cautela e prudência sejam as palavras de ordem neste momento. Chegamos à conclusão, que o mais correto é que não seja realizada nenhuma movimentação, já que um resgate nesse momento representaria uma perda de valor investido. Para recursos novos, o mais seguro é investir em fundos de investimentos menos voláteis, como o IRF-M1 ou nos fundos que adotam uma gestão ativa dos seus recursos, como o BB Alocação Ativa e o Caixa Gestão Estratégica.

Ao final da reunião, todos os assuntos colocados em pauta da reunião foram votados e aprovados por unanimidade. Nada mais havendo a tratar nesta reunião eu, Michaele Feitosa Pessoa, secretária "ad hoc", lavrei a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais membros. Maracanaú, 31 de março de 2020.

_____

THIAGO COELHO BEZERRA
Presidente Comitê de Investimentos

_____

MICHAELE FEITOSA PESSOA
Coordenadora de Investimento

_____

ANTÔNIO FELIPE SILVÉRIO DA ROCHA
Coordenador de Investimentos