



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR.

No encontro de março, o Consultor apresentou aos presentes os principais temas discutidos no mercado financeiro referente ao cenário econômico brasileiro e no mundo. Os temas debatidos foram os mesmos dos últimos encontros, no entanto, um fator importante foi adicionado, que foi o conflito entre Rússia e Ucrânia e o que isso e impactou/impacta e impactará nos mercados financeiros globais. Com relação a Pandemia, os dados apresentados mostram redução nos novos casos de covid19 nas regiões consultadas, sendo Europa, EUA, América do Sul, China e Brasil. Quanto aos óbitos verificados nestas mesmas regiões, os dados também são quedas nas confirmações de novos casos. Na China, o governo da cidade de Shenzhen decretou lockdown, já que foi anunciado elevação de número de casos. O governo chinês continua comprometido com a tolerância zero à Covid19. O Consultor explica a importância do acompanhamento da pandemia no globo devido as questões de interrupção da cadeia logística no mundo todo e que afeta o nosso país, já que somos importadores de insumos de produções de vários produtos oriundos de países que continuam a enfrentar novos casos de covid e restrições econômicas impostas pelos efeitos de lockdown. Em termos de percentual de doses administradas da vacina contra a covid19 na China, Brasil, América do Sul, EUA e Europa, são 220%, 187%, 181%, 157% e 168%, respectivamente. Já o percentual da população completamente imunizadas nestas mesmas regiões temos: China com 85%, Brasil 74%, América do Sul 71%, EUA 65% e Europa com 64%. A média diária de doses administradas da vacina contra a covid19 no Brasil é 917 mil, o que é comemorado pelos especialistas. Ao falar sobre o conflito entre Rússia e Ucrânia, o Consultor relata que ambos os países são exportadores de commodities importantes para o mundo todo e que já faz aumento nos preços dessas commodities no mercado internacional, como é o caso do petróleo, que chegou a atingir UR\$ 130 nos últimos dias. Não se sabe ao certo quanto tempo ainda vai levar essa guerra, mas o que se sabe é que a inflação deverá continuar sendo forte no globo por mais tempo. O IPCA do mês de fevereiro foi de 1,01%, acima das expectativas do mercado e acumula 10,54% nos últimos 12 meses. Todos os nove itens da cesta que compõe o IPCA tiveram altas, com o item educação tendo mais de 6% de alta no mês. Foi anunciado aumento do preço dos combustíveis na semana do dia 7/03 em média de 19%, com impacto direto nas expectativas do Boletim Focus da semana encerrada no dia 11/03 para o ano corrente e para os próximos anos. Para este ano, o mercado estima alta de 6,45% para o IPCA, em 2023 passou de alta de 3,51% para 3,70%. A Guerra tem elevado a inflação no mundo todo, com os EUA acumulando alta nos preços de 7,90% nos últimos 12 meses. Para o IGP-M, o Consultor apresentou o resultado referente ao mês de fevereiro que cresceu 1,83%, vindo de alta de 1,82% em janeiro. No acumulado dos últimos 12 meses a alta chega a 16,12%. Foram apresentados índices de atividade econômica brasileira e todos mostram deterioração, como é o caso da produção industrial no mês de janeiro, que caiu 2,4% (mês contra mês). O PIB brasileiro de 2021 foi de 4,60%, levemente acima das expectativas do mercado (4,5%). No entanto, alguns fatores, segundo o Consultor, corroboram para a continuação da deterioração da atividade econômica brasileira medida pelo PIB, como a futura desaceleração das economias globais, ainda mais com o cenário geopolítico adverso; menor apetite de empresários em



# INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR.

realizar projetos de investimento, diante das altas incertezas deste ano, destacando-se principalmente a questão eleitoral; encarecimento do crédito; continuidade de pressão inflacionária, que tende a se intensificar diante da recente alta dos preços de commodities; os efeitos do aperto monetário, que passarão a ser sentidos com mais vigor nos trimestres finais deste ano. Foi apresentado a evolução da taxa de desemprego no Brasil de 2021 e nesta amostra o IBGE relata que houve queda na taxa de desemprego, ficando em 11,10%. Para comparação, o Consultor expõe um gráfico que mostra a taxa de desemprego brasileiro em 2020, que fechou o ano com 14,2% da população desempregada. Foi apresentado uma serie de figuras gráficas com os principais ativos do mercado financeiro, como o DI para 2023 (13,14%), Petróleo, Milho, IBOV, Índice CRB Reuters, entre outros. Com essas figuras o Consultor expôs o quanto algumas comodites devem continuar fazendo pressão na inflação brasileira e o quanto o BC pode elevar a SELIC nos próximos encontros. Por fim, o Consultor explorou o resultado dos principais índices econômicos do mês de fevereiro, conforme ilustra a figura abaixo;

Nome	Retorno (%)					VaR	Volatilidade
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	03 meses		
CDI	0,75	1,49	3,85	5,64	2,26	0,07%	0,16%
IDkA IPCA 2 Anos	1,26	1,31	4,33	6,85	2,15	1,37%	2,88%
IDkA Pré 2 Anos	0,51	0,27	-0,04	-0,80	2,41	1,98%	4,18%
IMA Geral	0,74	0,95	2,09	3,07	1,83	1,24%	2,62%
IMA-B	0,54	-0,19	0,18	1,33	0,03	2,66%	5,61%
IMA-B 5	1,06	1,18	4,24	6,45	1,97	1,30%	2,75%
IMA-B 5+	0,01	-1,60	-3,78	-3,61	-1,93	4,20%	8,84%
IRF-M	0,58	0,50	0,97	0,69	2,40	1,68%	3,53%
IRF-M 1	0,74	1,38	2,99	4,26	2,27	0,33%	0,70%
IRF-M 1+	0,48	-0,02	-0,14	-1,34	2,26	2,41%	5,07%
Ibovespa	0,89	7,94	-6,24	2,54	11,02	9,16%	19,29%

Diante do exposto, o resultado dos investimentos no mês de fevereiro do GUARAPREV foi o positivo, conforme ilustram as figuras abaixo:

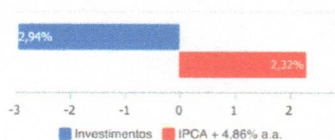


PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	31.221.501,48	670.744,93	1.242.500,61	29.520.909,08	-1.128.836,72	-1.128.836,72	-3,62%	-3,62%	0,94%	0,94%	-385,30%	2,16%
Fevereiro	29.520.909,08	4.787.939,96	0,00	34.549.164,19	240.315,15	-888.521,57	0,70%	-2,04%	1,37%	2,32%	-126,56%	3,08%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Com relação aos fundos investidos, em sua média, o rendimento foi de 0,70% no mês de fevereiro. A meta atuarial, que é a soma da inflação medida pelo IPCA + 4,86% ao ano, alcançou 1,37 %, em igual período.



# INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR.

Os fundos de investimentos no segmento de renda fixa tiveram, majoritariamente, desempenhos positivos no mês.

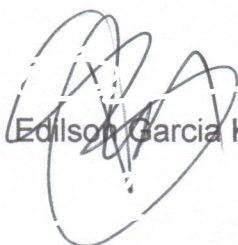
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instlt	Var - Mês
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.404.060,94	0,00	0,00	1.513.741,67	109.680,73	7,81%	-0,46%	0,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.247.007,56	0,00	0,00	4.295.688,90	48.681,34	1,15%	1,15%	1,15%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	735.149,73	0,00	0,00	741.562,23	6.412,50	0,87%	0,87%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.452.073,26	0,00	0,00	6.504.060,45	51.987,19	0,81%	0,81%	0,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.663.343,83	3.475.939,96	0,00	8.198.179,28	58.895,49	0,72%	1,16%	1,13%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	586.982,39	0,00	0,00	590.943,36	3.960,97	0,67%	0,67%	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.352.293,91	0,00	0,00	2.366.208,05	13.914,14	0,59%	0,59%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	710.244,10	1.312.000,00	0,00	2.032.517,15	10.273,05	0,51%	0,74%	0,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	473.090,45	0,00	0,00	474.826,29	1.735,84	0,37%	0,37%	0,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.497.819,19	0,00	0,00	1.500.827,61	3.008,42	0,20%	0,20%	0,29%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.953.003,33	0,00	0,00	1.920.409,08	-32.594,25	-1,67%	-1,67%	35,89%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>25.075.068,69</b>	<b>4.787.939,96</b>	<b>0,00</b>	<b>30.138.964,07</b>	<b>275.955,42</b>	<b>0,92%</b>		<b>3,00%</b>

Já no segmento de renda variável, o resultado foi impactado pelo AUSTRO MIULTIPAR que teve uma forte desvalorização de suas cotas devido ao processo de sua liquidação.

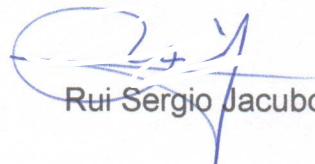
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instlt	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.970.111,28	0,00	0,00	1.988.421,35	18.310,07	0,93%	0,93%	1,56%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	605.849,06	0,00	0,00	605.099,18	-749,88	-0,12%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.762.745,13	0,00	0,00	1.739.329,98	-23.415,15	-1,33%	-1,91%	6,20%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	107.134,92	0,00	0,00	77.349,61	-29.785,31	-27,80%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.445.840,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.410.200,12</b>	<b>-35.640,27</b>	<b>-0,80%</b>		<b>3,72%</b>

Nada mais havendo a tratar, eu, Edilson Kalat encerro essa reunião que vai assinada pelos membros do Comitê de Investimentos.

Guaratuba PR, 17 de março 2022.

  
Edilson Garcia Kalat

  
Emerson Cesar Machado

  
Rui Sergio Jacobovski