

Comitê de Investimentos do Fundo de Seg. Social do Município de Sarzedo

Parecer nº 06/2022

ASSUNTO: Acompanhamento das aplicações do Regime Próprio Previdenciário de Sarzedo/MG.

EMENTA: Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos.

O Fundo de Seguridade Social do Município de Sarzedo demanda parecer acerca das aplicabilidades de seus recursos, visando à compatibilidade com sua Política de Investimentos, em atendimento à Resolução do Fundo de Seguridade nº 04 de 31 de maio de 2021.

Os documentos apresentados expõem de maneira clara e com detalhes fundamentais o resultado e o retorno das lucratividades do RPPS no mês de maio de 2022, tanto as rentabilidades mensais como anuais, conforme descrito a seguir:

As aplicações inerentes à “Renda Fixa” estão diversificadas em aquiescência com a política de investimentos para o exercício de 2022, bem como, com o permitido pela Resolução do CMN nº 4.963/2021, sendo diversificada entre o art. 7º, inciso I, “b” (Fundos 100% Títulos Públicos) e o art. 7º, inciso III, “a”, com as seguintes rentabilidades mensal e anual posicionadas no mês de maio:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – Teve um retorno de 0,78% e no ano de 6,17%.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP. Teve um retorno de 0,85% e no ano de 6,18%.
- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – Teve um retorno no mês de 0,92% e no ano de 3,90%.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – Teve um retorno de 0,77% e no ano de 6,14%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – Teve um retorno de 0,77% e no ano de 6,16%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de 0,96% e no ano de 4,58%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de 0,97% e no ano de 4,65%.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – Teve um retorno de 0,82% e no ano de 3,37%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,89% e no ano de 3,68%.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 1,07% e no ano de 4,35%.

Handwritten signature and initials

Art. 7º, III, “a”

- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – Teve um retorno de 0,75% e no ano de 6,02%.
- Fundo BB Alocação Ativa RT Fic RF Previd. – Teve um retorno de 0,95% e no ano de 3,90%.
- Fundo Itaú Inst. Global Dinâmico FIC RF LP – Teve um retorno de 1,10% e no ano de 4,92%.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – Teve um retorno de 0,93% e no ano de 3,82%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,99% e no ano de 4,46%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno de 0,83% e no ano de 3,74%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 71.644.560,69.

E ainda, em referência as aplicações em “Renda Variável e Estruturada”, estão alocadas em conformidade com o artigo 8º, I e art. 10, I, ambos em conformidade com a Resolução do CMN 4.963/2021, sendo:

Art. 8º, I

- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de 0,70% e no ano de -11,21%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de 1,19% e no ano de 6,70%.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – Teve um retorno de 2,93% e no ano de 5,66%.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – Teve um retorno 2,37% e no ano de 5,41%.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – Teve um retorno de 0,02% e no ano de -0,28%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – Teve um retorno de 3,10% e no ano de 5,02%.
- Fundo Bradesco Fia Selection – Teve um retorno de 3,33% e no ano de 6,94%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps Institucional FIC – Teve um retorno de -0,79% e no ano de -0,65%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -0,90% e no ano de -0,91%.

Art. 10, I

- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Multimercado LP – Teve um retorno de 0,98% e no ano de 5,46%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,88% e no ano de 4,17%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 17.491.570,97.

Ultimando, relata-se aplicações em fundo de investimentos no exterior, também em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.963/2021, em seu art. 9º, III (Fundo BDR Nível I):

Handwritten signature and arrow pointing down.

Art. 9º, III

- Fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo FC FIA BDR ETF NI – Teve um retorno de 1,71% e no ano de -8,57%.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 3.072.406,81.

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de maio fechou em **R\$ 92.271.072,53** quando somado a renda fixa, variável e exterior ao valor de **R\$ 62.534,06** que está em disponibilidade financeira concernente ao aporte realizado pela Prefeitura de Sarzedo para equacionamento do déficit atuarial.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE MAIO

No dia 24 de maio ocorreu a reunião do Comitê de investimentos, para apreciação dos extratos de cada fundo do RPPS, com o intuito de verificar se todos os investimentos estão em concordância com a Resolução nº 4.963/2021 e com a Política de Investimento estipulada para o ano de 2022. Foram analisadas as especulações do mercado financeiro juntamente com o histórico de rentabilidade de cada fundo, quando decidiram por realocar todo o valor do fundo Caixa Brasil Disponibilidade para o fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica; e ainda, transferir R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais) do fundo BB Fluxo Fic Renda Fixa Simples Previdenciário para o fundo Itaú Institucional Global Dinâmico Fic Renda Fixa, e também, todo o valor do fundo BB Perfil Fic Renda Fixa Ref. DI Previdenciário para o fundo BB Fluxo Fic Renda Fixa Simples Previdenciário. Sendo aprovado juntamente, o credenciamento da Gestora Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda, CNPJ nº 68.622.174/0001-20, que tem como administradora de seus fundos para RPPS a empresa Bem DTVM – Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda, CNPJ nº 00.066.670/0001-00.

CENÁRIO

Com a Petrobrás sob ataque, em apenas um dia a empresa perdeu R\$ 27,3 bilhões em valor de mercado na última sexta-feira, e ainda, enquanto o mercado espera a ata do Copom amanhã para ajustar apostas para o fim do aperto da Selic, juntamente com a expectativa com o IPCA que sairá até o final da semana, após quase 100 dias sem reajuste, a Petrobras anunciou uma alta de 5,2% na gasolina, que passou de R\$ 3,86 para R\$ 4,06 nas refinarias. Pelo exposto o Ibovespa fechou em forte queda sexta-feira, voltando aos níveis de novembro

Handwritten signature and initials

de 2020, com os temores de recessão global o Ibovespa caiu 2,84%, chegando a 99.887,29 pontos, enquanto o Dólar fechou em forte alta e foi a R\$ 5,14. A precificação do mercado especula que os reajustes nos combustíveis tendem a puxar a inflação em 0,20 pontos, no entanto, tendo seu impacto somente na segunda metade do mês, não impactando sobre o IPCA do mês de junho.

CONCLUSÃO

Pelo exposto, o parecer em unanimidade é para que se mantenha os investimentos atuais até que o mercado precifique algo que possa justificar as alterações na carteira atual do RPPS.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 20 de junho de 2022.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda