

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

Parecer nº 10/2022

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 setembro 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 setembro:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP. Teve um retorno de 0,51% e no ano de 6,53%.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – Teve um retorno de 0,53% e no ano de 6,74%.
- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – Teve um retorno no mês de 1,09% e no ano de 8,39%.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – Teve um retorno de 0,40% e no ano de 6,90%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – Teve um retorno de 0,43% e no ano de 7,04%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de 1,45% e no ano de 5,92%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de 1,50% e no ano de 6,09%.
- Fundo IRF-M Títulos Públicos Fi RF Previd – Teve um retorno de 1,38% e o ano de 6,84%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,93% e no ano de 7,61%.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 1,24% e no ano de 8,29%.

Handwritten signature and initials:
↑
D.P.
Wanda

Art. 7º, III, “a”

- Fundo BB Alocação Ativa RT Fic RF Previd. – Teve um retorno de 1,26% e no ano de 7,50%.
- Fundo BB Fluxo Fic R. Fixa Simples Previd. – Teve um retorno de 0,99% e no ano de 8,08%.
- Fundo BB Perfil Fic RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 1,09% e no ano de 9,08%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 1,29% e no ano de 7,17%.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – Teve um retorno de 0,41% e no ano de 6,72%.
- Fundo Icatu Vanguarda Plus FI RF LP – Teve um retorno de 1,11% e no ano de 9,25%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 1,53% e no ano de 8,40%.
- Fundo Itaú Inst. Global Dinâmico FIC RF LP – Teve um retorno de 1,08% e no ano de 8,93%.
- Fundo Santander Institucional Premium Fic RF – Teve um retorno 1,12% e no ano de 9,30%.

Art. 7º, V, “b”

- Fundo Santander Crescimento Inst. Fi RF CP – Teve um retorno de 1,16% e no ano de 9,77%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 73.486.606,81.

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 -8,03% e no ano de -20,16%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de 0,32% e no ano de 3,65%.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – Teve um retorno de -0,13% e no ano de 3,58%.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – Teve um retorno -0,45% e no ano de 2,98%.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – Teve um retorno de -1,48% e no ano de 0,36%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – Teve um retorno de 0,80% e no ano de 6,29%.
- Fundo Bradesco Fia Selection – Teve um retorno de -1,35% e no ano de 8,17%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps Instituci. FIC – Teve um retorno de -2,18% e no ano de -4,58%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -2,18% e no ano de -5,30%.
- Fundo Caixa Eletrobrás FI Ações – Teve um retorno no mês de -6,83%.
- Fundo Schroder Best Ideas Fi Ações. – Teve um retorno de 2,33% e no ano de 16,51%.

Handwritten signature and initials:
Handwritten signature: *Wyllam da*
Handwritten initials: *WJ*

Art. 10, I

- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Multimercado LP – Teve um retorno de 2,23% e no ano de 11,46%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 1,07 % e no ano de 8,28%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 18.731.805,59.

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):

Art. 9º, III

- Fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo FC FIA BDR ETF NI – Teve um retorno de -3,37% e no ano de -13,56%.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 2.673.636,02.

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de julho fechou em **R\$ 94.892.048,81** quando somado a renda fixa, variável e exterior ao valor de **R\$ 0,39** que está em disponibilidade financeira.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE SETEMBRO

No dia 16 de setembro de 2022 ocorreu uma reunião extraordinária com os membros do comitê de investimentos pelo fato da bolsa de valores está alcançando menos de 109.000 pontos, sendo uma boa oportunidade para alocarem em renda variável, uma vez que a precificação do mercado é que ela volte a subir, sendo que após análise dos fundos decidiram por aplicar parte dos valores de contribuição previdenciária repassados pela Prefeitura no montante de R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais), para o Fundo Schroder Best Ideas FI Ações.

Já no dia 19 de setembro, ocorreu uma reunião com o consultor financeiro Sérgio Ricardo do Pinho representante da empresa de Consultoria do RPPS Crédito e Mercado, onde após analisarem os extratos de investimentos, foi recomendado pelo consultor a diminuição dos

Sérgio Ricardo do Pinho
Suplente

valores alocados em IDKA e IMAB-5 aumentando a exposição no CDI, abrindo espaço para fundos atrelados ao IRFM e a adesão a Letras Financeiras. Portanto o comitê de investimentos decidiu por: transferir R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) do fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP a ser aplicado da seguinte maneira; R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) nas LETRAS FINANCEIRAS DO SANTANDER; R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para o fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FI; e R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para aplicação no fundo ICATU VANGUARDA PLUS FI RENDA FIXA LP. Resolveram também por resgatar R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais) do fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RENDA FIXA LP e aplicar no fundo ICATU VANGUARDA PLUS FI RENDA FIXA LP; e resgatar R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais) do fundo BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP para aplicação de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) no BB PREVID IRFM TP e 500.000,00 (quinhentos mil reais) para o BB IRF-M1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO.

E por último, no dia 29 de setembro, reuniram-se com o intuito de análise e aprovação da documentação para credenciamento dos fundos enviados pela Caixa Econômica Federal, quando após averiguarem toda as documentações apresentada verificaram os seguintes fundos: Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, CNPJ nº 44.683.378/0001-02; Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos FI Renda Fixa, CNPJ nº 20.139.595/0001-78; Caixa Brasil 2030 II Títulos Públicos FI Renda Fixa, CNPJ nº 19.769.046/0001-06; Caixa FI Juro e Moedas Multimercado, CNPJ nº 14.120.520/0001-42 e o Caixa FI Brasil Matriz RF, CNPJ nº 23.215.008/0001-70; sendo que todos os documentos apresentados estavam em concordância com as exigências, concluindo-se portanto pelo credenciamento dos mesmos ficando todos aptos para receberem recursos do RPPS.

CENÁRIO

O Ibovespa fechou em queda na última sexta-feira, encerrando uma série de cinco pregões de alta, com as ações da Cosan entre as maiores baixas após anunciar compra de participação na Vale, que também perdeu o fôlego após a notícia. Wall Street endossou o ajuste na bolsa paulista, mais uma vez fechando em baixa, com dados de emprego corroborando as apostas de que o Federal Reserve seguirá com a campanha de aumento da taxa de juros que muitos investidores temem que leve a economia dos Estados Unidos a uma recessão. E o índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa caiu

Handwritten notes:
A
and
WPP/amob

1,15%, chegando a 116.212,87, após encostar nos 118 mil pontos em dias anteriores. Hoje dia 11/10/2022 o Ibovespa abre em queda ponderando recuo da inflação e cautela no exterior, no cenário interno os destaques do noticiário doméstico são o resultado do IPCA de setembro divulgado há pouco pelo IBGE, apontando a terceira deflação seguida de 0,29%. Já no mundo lá fora, as bolsas de NY fecham em queda à espera de balanços e dados de inflação, pois a semana será marcada pelo começo da divulgação de balanços trimestrais e pela publicação do índice de preços ao consumidor. As bolsas europeias operam mistas com dados de desemprego no Reino Unido e cenário geopolítico com a taxa caindo ao nível mais baixo desde 1974, o que pode resultar em juros mais altos. As bolsas da Ásia fecham em queda com receio de maior aperto do Fed e impasse na indústria de chips. Na China o lockdowns derrubam consumo e ampliam o pessimismo e os gastos dos consumidores caíram na semana passada, durante feriado no país.

CONCLUSÃO

Pelo exposto, Devido à instabilidade do atual cenário econômico, o parecer é no sentido de que o comitê de investimentos intensifique o acompanhamento do mercado e das aplicações no intuito de que se necessário for ocorra novas realocações de forma que consigam manter os recursos em compatibilidade com a Política de Investimentos visando melhores retornos.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 11 de outubro de 2022.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda