

**Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos  
Servidores do Município de Sarzedo**

**Parecer nº 08/2023**

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

**EMENTA:** Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos.

O Instituto de Previdência Social dos Servidores 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 IPRES 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 julho de 2023, 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 2023, sendo diversificada entre o art. 7º, inciso I, “b”; art. 7º, inciso III, “a”; art. 7º, inciso IV e o art. 7º, inciso V, “b”, com as seguintes rentabilidades mensal e anual posicionadas no mês de julho:

**Art. 7º, I, “b”**

- Fundo Bradesco IDKA Pré 2 FI RF – Teve um retorno no mês 0,95% e no ano de 10,83%
- Fundo Itaú Institucional IMA-B FIC RF – Teve um retorno no mês de 0,79% e no ano de 12,10%.
- Safra IMA Institucional Fic RF – Teve um retorno no mês de 0,72% e no ano de 12,65%.
- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – Teve um retorno no mês de 1,06% e no ano de 7,62%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de 0,80% e no ano de 12,14%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de 0,73% e no ano de 12,10%.
- Fundo Caixa Brasil IRF-M TP FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,88% e no ano 10,52%.
- Fundo BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previd – Teve um retorno de 0,78% e o ano de 10,30%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,99% e no ano de 6,68%.
- Fundo BB Alocação Ativa RT Fic RF Previd. – Teve um retorno de 0,79% e no ano de 9,61%.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,89% e no ano de 9,23%.

*sup*  
*Wylliam*

- BB TP Vértice 2028 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,81% e no ano de 3,41%.
- BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,82% e no ano de 10,10%.
- BB TP Vértice 2030 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,71% e no ano de 12,57%.
- Caixa Brasil 2030 X TP FI RF - Teve um retorno de 0,72% e no ano de 3,49%.
- Caixa Brasil 2028 X TP FI RF - Teve um retorno de 0,81% e no ano de 2,73%.
- Caixa Brasil 2027 X TP FI RF - Teve um retorno de 0,82% e no ano de 2,01%.
- Caixa Brasil 2024 X TP FI RF - Teve um retorno de 1,07% e no ano de 1,83%.

**Art. 7º, III, “a”**

- Fundo Itaú Inst. Global Dinâmico FIC RF LP – Teve um retorno de 0,99% e no ano de 8,16%.
- Fundo Santander Institucional Premium Fic RF – Teve um retorno 1,14% e no ano de 7,58%.
- Fundo Caixa Brasil Matriz FI Renda Fixa – Teve um retorno de 1,15% e no ano de 7,73%.
- Fundo BB Perfil Fic RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 1,07% e no ano de 7,57%.
- Fundo BB Fluxo Fic R. Fixa Simples Previd. – Teve um retorno de 0,98% e no ano de 7,02%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,90% e no ano de 11,27%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 0,87% e no ano de 10,40%.
- Rio Bravo Estratégico IMA-B FI Renda Fixa - Teve um retorno de 1,95% e no ano de 2,54%.

**Art. 7º, IV**

- Letras Financeiras do Santander – Retorno IPCA + 6,74%, com prazo de 2 anos.

**Art. 7º, V, “b”**

- Fundo Safra Extra Bancos Fic RF Crédito Privado – Teve um retorno 1,10% e no ano de 7,97%.

**Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 85.567.844,26.**

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 AZ Quest Small Mid Caps Instituci. FIC – Teve um retorno de 3,63% e no ano de 13,32%.

*Handwritten signature:*  
 [Signature]

- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de 4,12% e no ano de 14,11%.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de 3,28% e no ano de 20,19%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de 3,47% e no ano de 9,13%.
- Fundo Schroder Best Ideas FI Ações – Teve um retorno de 3,31% e no ano de 11,17%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibov. At. FIC Ações – Teve um retorno de 3,40% e no ano de 10,90%.
- Fundo Itaú Dunamis Fic Ações – Teve um retorno de 2,61% e no ano de 1,01%.
- Fundo Itaú Dividendos FI Ações – Teve um retorno de 2,89% e no ano de 13,01%.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – Teve um retorno 4,71% e no ano de 10,76%.
- Fundo Bradesco Selection FIA Ações – Teve um retorno de 2,64% e no ano de 8,36%.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – Teve um retorno 3,45% e no ano de 10,18%.

#### **Art. 10, I**

- Icatu Vanguarda Long Biased FI Multimercado – Teve um retorno de 1,99% e no ano de 14,66%.
- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Multimercado LP – Teve um retorno de 1,49% e no ano de 6,92%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 1,01% e no ano de 7,45%.

#### **Fechando a Renda Variável em R\$ 23.671.565,07.**

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 ETF FIC Ações BDR Nível I – Teve um retorno no mês de 2,95% e de 16,01% no ano.

#### **Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 3.388.910,65.**

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de julho fechou em **R\$ 112.628.319,98** e **R\$ 0,01** em disponibilidade financeira.

*Handwritten signature:*  
 W. P. S. M. B.

## AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE JULHO

O comitê se reuniu no dia 18 de julho de 2023, a partir das 14:00 horas, na sala de reuniões do RPPS e registraram as seguintes circunstâncias: O Patrimônio do IPRES está acumulado em R\$ 109.092.844,67, diversificado entre: R\$ 84.064.613,46 em Renda Fixa, R\$ 18.674.912,51 em Renda Variável e R\$ 3.138.520,89 em Exterior, ressaltou-se também que a rentabilidade no primeiro semestre ultrapassou a meta atuarial em 2,29%. Em seguida decidiram pelas seguintes alocações: resgatar **R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais)** do Fundo BB Perfil Fic RF Referenciado DI Previdenciário LP e repassá-lo para o fundo BB IRF-M TP FI RF Previdenciário; **R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais)** do fundo BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário para o fundo Safra IMA Institucional Fic FI RF, realocar **R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais)** do fundo Caixa Brasil Matriz FI RF realocado da seguinte forma, **R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais)** para o fundo Caixa Brasil Vértice 2024 e **R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais)** para o Caixa Brasil IMA-B Título Público FI Renda Fixa Previdenciário; transferir **R\$ 6.000,00 (seis mil reais)** do fundo Caixa Brasil Disponibilidade Fic RF Simples para o fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF Previdenciário; e, **R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais)** do Fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC FI para o fundo Itaú Institucional IMA-B FIC RF. Posteriormente realizaram o credenciamento da Gestora Constância Investimentos Ltda, em seguida foi contextualizado pelo o sr. Fábio Henrique Gomes o conceito de fundos abertos e fechados e por último foi realizado a elaboração do parecer concernente ao mês de Junho. Registra-se também que durante todo o mês o comitê participou de diversas lives, ouviram vários podcast, concernente ao mercado financeiro, assistiram a vídeos de cursos que embasam o conteúdo que será cobrado no exame de certificação profissional a ser realizada por todos os que desenvolvem alguma atividade no RPSS.

## CENÁRIO

O Ibovespa fechou em queda nesta sexta-feira dia 11/08/2023 pelo nono pregão consecutivo, mais uma vez perdendo o fôlego na segunda etapa do pregão e novamente por causa principalmente da piora das ações da mineradora Vale. Uma nova batelada de resultados corporativos também repercutiu nos negócios, com os papéis Yduqs e Sabesp entre os destaques na coluna positiva, enquanto as ações de Locaweb e Rumo reagiram mal aos balanços. O último pregão da semana ainda foi marcado por dados de inflação no Brasil e nos Estados Unidos, além do anúncio do Novo Plano de Aceleração do Crescimento (PAC), com a previsão de investimentos de 1,7 trilhão de reais. O índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa caiu 0,24%, acumulando queda de

*Handwritten signature:*  
RPPS

-1,21% ao longo da semana, chegando a 118.065,14 pontos preliminares. Em referência aos juros durante a semana as taxas futuras recuaram em seus vértices curtos e intermediários e em referência ao câmbio registrou-se que o dólar acumulou alta de 0,64% ao longo da semana, encerrando a sexta-feira cotado em R\$ 4,8918.

## CONCLUSÃO

Por todo o exposto, o comitê de investimentos decidiu por resgatar **R\$ 900.000,00 (novecentos mil reais)** do fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previdenciário, para o fundo Safra Extra Bancos Fic RF Crédito Privado; Realocar **R\$ 1.000.000,00** (Um milhão de reais) do fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC FI, para o fundo Itaú Dividendos FI Ações; e ainda, aplicar **todos os cupons** dos fundos de vértices da Caixa 2024, 2028 e 2030 no fundo Caixa Brasil IRF-M1+ TP FI RF LP, assim como também **todos os cupons** dos fundos de vértices do Banco do Brasil 2028 e 2030 no fundo BB Previdenciário RF IMA-B5+ TP FI. E para finalizar, todos se comprometeram a permanecerem acompanhando os direcionamentos do mercado financeiro para realizarem quaisquer outras movimentações nos investimentos do IPRES.

Sarzedo, 14 de agosto de 2023.

  
**Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva**

  
**Maria Luiza Ferreira de Lacerda**