

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

Parecer nº 03/2022

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 fevereiro de 2022, tanto as rentabilidades mensais como anuais, conforme descrito a seguir:

As aplicações inerente 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 em referência ao mês de fevereiro:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – Teve um retorno de 0,74%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de 0,53%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de 0,53%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – Teve um retorno de 1,05%
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – Teve um retorno de 1,16%.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP. Teve um retorno de 1,15%.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – Teve um retorno de 1,05%.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – Teve um retorno de 0,62%.

Handwritten signature and initials

- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,81%.

Art. 7º, III, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd LP – Teve um retorno de 0,80%.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd – Teve um retorno de 0,68%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,63%.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – Teve um retorno de 1,04%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,93%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,67%.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – Teve um retorno de 0,67%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 68.043.768,36.

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 -2,56%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de 1,08%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -1,47%.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – Teve um retorno de -0,37%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – Teve um retorno de 0,96%.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – Teve um retorno -0,96%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – Teve um retorno de -1,31%.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – Teve um retorno de 0,80%.
- Fundo Bradesco Fia Selection – Teve um retorno de -1,95%.

Art. 10, I

- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,71%.
- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Multimercado LP – Teve um retorno de 0,93%.

Handwritten signature and initials, possibly "C. P. S. Silva" and "C. P. S. Silva".

Fechando a Renda Variável em R\$ 17.656.016,07.

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 B Glob Ativo FC FIA BDR ETF NI – Teve um retorno de -2,06%.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 2.869.213,27.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE FEVEREIRO

No mês de fevereiro não houve reunião do Comitê, uma vez que as mesmas são marcadas bimestralmente e não houve a necessidade de realização de reunião extraordinária.

CENÁRIO

Levando em consideração o cenário após o fechamento do mês de fevereiro, percebeu-se que na última sexta-feira o Ibovespa fechou em alta de 1,98%, batendo os 115.310, impulsionado pelo seguimento das commodities. Assim, as ações ordinárias da Vale (VALE3) fecharam em alta de 1,90%. Já as ações ordinárias e preferenciais da Petrobras (PETR3; PETR4) subiram, respectivamente, 0,88% e 2%. E ainda, ocorreu alta nos papéis ordinários da CVC Brasil (CVCB3), que subiram 9,80%, a R\$ 13,45, sendo a maior alta percentual do pregão, isso se deu pelo fato da companhia ter divulgado, na quarta-feira, um balanço trimestral que agradou ao mercado. Além disso, a queda do dólar também auxiliou a performance da curva de juros brasileira. O dólar futuro para maio fechou em queda de 0,54%, a R\$ 5,035. O dólar comercial recuou 0,37%, a R\$ 5,015 na compra e R\$ 5,016 na venda. A moeda americana recuou frente ao real devido ao maior apetite por risco. O encontro entre o presidente americano, Joe Biden, e o chinês, Xi Jinping, ajudou a melhorar os

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.

ânimos do mercado. Xi Jinping afirmou que os dois países têm de fazer esforços pela paz mundial. Além disso, sinais de que a economia brasileira está mais aquecida do que o esperado, também, fortaleceram a moeda. Sendo que o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou que a taxa de desemprego no Brasil, no trimestre encerrado em janeiro, ficou em 11,2%, abaixo dos 11,4% esperado pelo mercado. Tudo isso, faz também, com que o CDI se torne mais atrativo para os investidores, uma vez que ainda existe a expectativa de aumento da taxa Selic que pode chegar a 12,5% até o final do ano.

CONCLUSÃO

Pelo exposto, o parecer é no sentido de permanecer com os recursos em um processo de rentabilidade contínuo, sendo pela realocação do valor de 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) do Fundo BB Previd. RF IDKA 2 para o fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP, e pela transferência de forma gradativa dos valores que estão alocados nos Ima's para outros fundos com melhor rentabilidade, iniciando com o valor de 300.000,00 (trezentos mil reais) transferidos do BB Previd. RF IMA-B 5 para o fundo BB Ações Globais Ativo ETF Fic Ações BDR Nível I.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 21 de março de 2022.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda