

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

Parecer nº 11/2023

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

EMENTA: Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos.

O IPRES - 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 outubro 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 outubro:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo Bradesco IDKA Pré 2 FI RF – Teve um retorno no mês 0,00% e no ano de 11,76%
- Fundo Itaú Institucional IMA-B FIC RF – Teve um retorno no mês de -0,67% e no ano de 9,84%.
- Caixa Brasil IRF-M1+ TP FI RF LP – Teve um retorno no mês de 0,09% e no ano de 12,66%.
- Safra IMA Institucional Fic RF – Teve um retorno no mês de -0,76 % e no ano de 10,11%.
- Fundo BB IMA-B 5+ TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,99% e no ano de 10,64%.
- Fundo BB IRF-M1 TP FIC RF Previd – Teve um retorno no mês de 0,92% e no ano de 10,82%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de -0,66% e no ano de 9,92%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,67% e no ano de 9,82%.
- Fundo Caixa Brasil IRF-M TP FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,35% e no ano 11,88%.
- Fundo BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previd – Teve um retorno de 0,35% e o ano de 11,64%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,92% e no ano de 9,76%.



- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,26% e no ano de 10,64%.
- BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -1,04% e no ano de 8,94%.
- BB TP Vértice 2030 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,84% e no ano de 9,95%.
- BB TP Vértice 2024 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,44% e no ano de 4,31%.
- BB TP Vértice 2028 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,73% e no ano de 1,89%.
- Caixa Brasil 2030 X TP FI RF - Teve um retorno de -0,83% e no ano de -1,51%.
- Caixa Brasil 2028 X TP FI RF - Teve um retorno de -0,72% e no ano de -1,38%.
- Caixa Brasil 2027 X TP FI RF - Teve um retorno de -1,03 e no ano de 0,97%.
- Caixa Brasil 2024 X TP FI RF - Teve um retorno de 0,44% e no ano de 1,42%.

Art. 7º, III, “a”

- Fundo Bradesco Institucional Ima-Geral Fic RF - Teve um retorno de -0,06% e no ano de 10,04%.
- Fundo BB Perfil FIC RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 0,99% e no ano de 10,95%.
- Fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previd. – Teve um retorno de 0,90% e no ano de 10,10%.
- Fundo Santander Institucional Premium FIC RF – Teve um retorno 1,01% e no ano de 11,23%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 0,29% e no ano de 11,50%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de -0,21% e no ano de 11,12%.
- Rio Bravo Estratégico IMA-B FI Renda Fixa – Teve um retorno de -0,65% e no ano de 6,14%

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 1,06% e no ano de 11,58%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 84.255.156,81.

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 Governança FI Ações Previd – Teve um retorno 3,61% e no ano de 1,59%.
- Fundo Bradesco Selection FIC Ações – Teve um retorno de -5,07% e no ano de -4,56%.

*Sup
aplicadas*

- Fundo Schroder Best Ideas FI Ações – Teve um retorno de -3,04% e no ano de 0,93%.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – Teve um retorno -5,18% e no ano de -0,26%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibov. At. FIC Ações – Teve um retorno de -3,69% e no ano de 1,38%.
- Fundo Itaú Dunamis Inst. FIC Ações – Teve um retorno de -4,29% e no ano de -8,29%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de -3,33% e no ano de 0,25%.
- Fundo Itaú Dividendos FI Ações – Teve um retorno de 3,83% e no ano de 5,60%.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de -1,76% e no ano de 11,72%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps Instit. FIC - Teve um retorno de -6,31% e no ano de -1,03%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -6,30% e no ano de -0,81%.

Art. 10, I

- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Mult. LP – Teve um retorno de -0,36% e no ano de 7,00%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,76% e no ano de 10,16%.
- Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FI Mult. – Teve um retorno de -1,32% e no ano de 11,93%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 25.318.134,49.

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 -2,39% e de 7,65% no ano.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 3.144.537,59

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de outubro fechou em **R\$ 112.717.828,89** e **R\$ 0,01** em disponibilidade financeira.

Handwritten signature and initials in blue ink, including an arrow pointing upwards.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE OUTUBRO

Ocorreu a realização de uma reunião no dia 24 de outubro de 2023, às 14:00h, onde ficou registrado as seguintes ações: O resgate de de **R\$ 880.000.000,00** referente ao repasse do aporte realizado pela Prefeitura Municipal de Sarzedo, que se encontra no fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previdenciário reaplicando-o da seguinte maneira: **R\$ 440.000,00** para o fundo Safra Extra Bancos FIC RF Crédito Privado, CNPJ nº 20.441.483/0001-77 e **R\$ 400.000,00** para o fundo Santander Instit. Premium Fic RF Ref. DI, CNPJ nº 02.224.354/0001-45.

CENÁRIO

A ata da última reunião do Comitê de Mercado Aberto - Fomc, do Federal Reserve, apontou que todos os participantes concordaram que estavam em posição de proceder com "cautela". Segundo o documento, a economia dos Estados Unidos se expandiu em ritmo forte no terceiro trimestre e as condições do mercado de trabalho permaneceram restritivas, com a continuação de fortes ganhos de emprego e uma baixa taxa de desemprego. Saiba mais em InfoMoney. Lagarde: BCE pode agir outra vez se encontrar riscos de não atingir meta de inflação A presidente do Banco Central Europeu (BCE), Christine Lagarde, afirmou nesta terça-feira (21) que a autoridade monetária pode voltar a agir caso identifique riscos da inflação não retornar à meta de 2% ao ano no médio prazo. Porém, ela reforçou que, mantidos nos níveis atuais, os juros parecem ser suficientes para trazer a inflação à meta.. MERCADO Bolsa cai e dólar sobe, com juros nos EUA, ICMS e Petrobras O dólar comercial encerrou a sessão desta terça-feira (21) em alta 0,95%, cotado a R\$ 4,898. Durante o dia, ele atingiu a mínima de R\$ 4,848 e a máxima de R\$ 4,908. Já no cenário brasileiro, os Bancos revisam projeção de crescimento do crédito no Brasil para 2023. A Pesquisa de Economia Bancária e Expectativas da Federação Brasileira de Bancos (Febraban) divulgada nesta terça-feira (21) aponta que os bancos revisaram para baixo, mais uma vez, a projeção de crescimento do crédito no Brasil para o ano de 2023. A estimativa, que estava em 7,6% no final de 2022, agora é de 7,4%.

CONCLUSÃO

Durante a reunião o comitê de investimentos deliberou por decisões mais cautelosas, em decorrência de faltar apenas um mês para o fechamento do exercício de 2023 e da necessidade de atingirem a meta atuarial, por isso, não realizaram nenhum tipo de realocação de forma mais agressiva, decidindo somente por reaplicar os valores decorrentes

Handwritten signature and initials in blue ink.

de cupons pagos dentro do mês de novembro, transferindo R\$ 36.788,37 que se encontra disponível no fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previdenciário para o fundo BB Perfil Fic RF Ref. DI Previd. LP e R\$ 118.569,43 da Caixa Economica Federal para o fundo Caixa Brasil Disponibilidade Fic RF Simples. Em seguida, elaboraram a Política de Investimentos para o ano de 2024 a ser enviada para aprovação do Conselho de Administração do IPRES.

Sarzedo, 21 de novembro de 2023.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda