

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

Parecer nº 10/2023

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 setembro 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 agosto:

Art. 7º, I, "b"

- Fundo Bradesco IDKA Pré 2 FI RF – Teve um retorno no mês 0,03% e no ano de 11,76%
- Fundo Itaú Institucional IMA-B FIC RF – Teve um retorno no mês de -0,96% e no ano de 10,59%.
- Caixa Brasil IRF-M1+ TP FI RF LP – Teve um retorno no mês de -0,18% e no ano de 12,55%.
- Safra IMA Institucional Fic RF – Teve um retorno no mês de -1,02 % e no ano de 10,96%.
- Fundo BB IMA-B 5+ TP FI RF Previd – Teve um retorno de -1,96% e no ano de 11,74%.
- Fundo BB IRF-M1 TP FIC RF Previd – Teve um retorno no mês de 0,90% e no ano de 9,81%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – Teve um retorno de -0,96% e no ano de 10,65%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,97% e no ano de 10,56%.
- Fundo Caixa Brasil IRF-M TP FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,15% e no ano 11,49%.
- Fundo BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previd – Teve um retorno de 0,14% e o ano de 11,25%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,90% e no ano de 8,77%.

Handwritten signature and initials

- BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,40% e no ano de 10,09%.
- BB TP Vértice 2030 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -1,22% e no ano de 10,88%.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,40% e no ano de 10,36%.
- BB TP Vértice 2024 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 1,11% e no ano de 3,85%.
- BB TP Vértice 2028 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,75% e no ano de 2,64%.
- Caixa Brasil 2030 X TP FI RF - Teve um retorno de -1,22% e no ano de -0,68%.
- Caixa Brasil 2028 X TP FI RF - Teve um retorno de -0,74% e no ano de -0,67%.
- Caixa Brasil 2027 X TP FI RF - Teve um retorno de -0,40% e no ano de 2,02%.
- Caixa Brasil 2024 X TP FI RF - Teve um retorno de 1,11% e no ano de 0,97%.

Art. 7º, III, “a”

- Fundo Bradesco Institucional Ima-Geral Fic RF – Teve um retorno de 0,08% e no ano de 10,11%.
- Fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previd. – Teve um retorno de 0,90% e no ano de 9,12%.
- Fundo Santander Institucional Premium FIC RF – Teve um retorno 1,02% e no ano de 10,12%.
- Fundo BB Perfil FIC RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 0,97% e no ano de 9,87%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de -0,30% e no ano de 11,35%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 0,14% e no ano de 11,18%.
- Rio Bravo Estratégico IMA-B FI Renda Fixa – Teve um retorno de -0,98% e no ano de 6,83%

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 10,41%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 83.730.041,39.

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 Ações FIC Ações – Teve um retorno 1,19% e no ano de 5,18%.
- Fundo Bradesco Selection FIC Ações – Teve um retorno de -0,96% e no ano de 0,53%.

J. S. P.
Usp/Brasília

- Fundo BB Governança FI Ações Previd – Teve um retorno 0,90% e no ano de 5,40%.
- Fundo Itaú Dunamis Inst. FIC Ações – Teve um retorno de -0,20% e no ano de -4,18%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibov. At. FIC Ações – Teve um retorno de 0,07% e no ano de 5,26%.
- Fundo Schroder Best Ideas FI Ações – Teve um retorno de -1,13% e no ano de 4,09%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de 0,94% e no ano de 3,70%.
- Fundo Itaú Dividendos FI Ações – Teve um retorno de 0,21% e no ano de 9,80%.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de -4,67% e no ano de 13,72%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -1,06% e no ano de 5,86%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps Instit. FIC - Teve um retorno de -1,06% e no ano de 5,63%.

Art. 10, I

- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Mult. LP – Teve um retorno de 0,85% e no ano de 7,39%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,78% e no ano de 9,33%.
- Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FI Mult. – Teve um retorno de -0,07% e no ano de 13,43%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 26.125.978,11.

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 -3,66% e de 10,28% no ano.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 3.221.472,49

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de setembro fechou em **R\$ 113.077.491,99** e **R\$ 0,01** em disponibilidade financeira.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE SETEMBRO

Foi realizada uma reunião no dia 18 de setembro de 2023, às 10:30h, sendo feito o registro em ata das seguintes ações: O resgate de **R\$ 900.000,00** do fundo BB Fluxo FIC RF

Handwritten signature and initials in blue ink.

Simplex Previdenciário e reaplica-lo da seguinte maneira: **R\$ 500.000,00** no fundo Bradesco Institucional FIC RF IMA Geral e **R\$ 400.000,00** no fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC FI Ações; resgatar **todo o valor** do fundo Itaú Inst. Global Dinâmico FIC RF LP sendo reaplicado **R\$ 2.000.000,00** no fundo Itaú Dividendos FI Ações e **o restante** no valor de **R\$ 2.214.556,30** no fundo Itaú Institucional IMA-B Fic RF; decidiu também por realocar **todo o valor** do fundo BB Alocação Ativa RT Fic RF Previdenciário, totalizado em **R\$ 262.631,37** para o fundo BB Títulos Públicos Vértice 2024; e, por último resolveram por resgatar também **todo o valor** do fundo Caixa Brasil Matriz FI RF sendo um montante de **R\$ 1.189.230,64** para o fundo Caixa Brasil Vértice 2024. Por conseguinte, também realizaram a análise da documentação da gestora Bayes Capital Management Investimentos Ltda, e da documentação para renovação do credenciamento do administrador da Caixa Econômica Federal, sendo todos pela aprovação do credenciamento da gestora Bayes Capital Management Investimentos Ltda e pela renovação do credenciamento do administrador da Caixa Econômica Federal uma vez que todos os documentos se encontram em conformidade com todos os requisitos e qualificações necessárias, cumprindo todas as exigências conforme consta no Edital nº 001/2017.

CENÁRIO

Na última sexta-feira, diante da aversão global ao risco em meio ao conflito no Oriente Médio e a preocupações econômicas, e também influenciado por um ajuste local no retorno do feriado. O Ibovespa fechou em queda de 1,11%, a 115.754,08 pontos, após quatro altas seguidas. Na mínima do dia, o índice cedeu a 115.658,27 pontos e, na máxima, foi a 117.070,35 pontos. Já hoje, o Ibovespa opera próximo aos 113 mil pontos, quando *perdeu* parte do fôlego da manhã, dólar cai a R\$ 5,00, Do lado positivo, as ações da Vale sobem quase 2% com valorização do minério de ferro, seguidas pelos papéis da B3, entre as mais negociadas, no entanto, a Petrobras oscila, em meio às discussões sobre mudanças em estatuto, enquanto Magazine Luiza lidera quedas, perdendo mais de 6%. Durante a semana, as taxas de juros futuros estão recuando ao longo de toda a sua estrutura a termo. Nos Estados Unidos, os principais índices acionários norte-americanos tiveram desempenho positivo. Na semana, o S&P 500 acumulou alta de 0,45%, encerrando a sexta-feira cotado 4.328 pontos.

af
Cullman & Co.

CONCLUSÃO

Por todo o exposto, o comitê de investimentos deliberou por tomar suas decisões de forma mais cautelosa, uma vez que o cenário que se instaura no momento é muito incerto, provendo a possibilidade de alta volatilidade em referência aos IMAS e incertezas referentes à renda variável devido á todo o contexto do cenário externo, principalmente da Europa e nos Estados Unidos, bem como as inseguranças geradas pela guerra iniciada no oriente médio, portanto, decidem por não alterar as posições na carteira atual, realocando somente o valor 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\$ 440.000,00** para o fundo Santander Instit. Premium Fic RF Ref. DI, CNPJ nº 02.224.354/0001-45. Finalizando, todos os membros presentes se comprometeram a permanecerem acompanhando as notícias sobre o mercado financeiro para posterior tomadas de decisões em relação à carteira do IPRES.

Sarzedo, 24 de outubro de 2023.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda