

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

Parecer nº 02/2024

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 janeiro de 2024, 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 2024, 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 janeiro:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo Bradesco IDKA Pré 2 FI RF – Teve um retorno no mês 0,70% e no ano de 0,70%.
- Fundo Itaú Institucional IMA-B FIC RF – Teve um retorno no mês de -0,47% e no ano de -0,47%.
- Caixa Brasil IRF-M1+ TP FI RF LP – Teve um retorno no mês de 0,59% e no ano de 0,59%.
- Fundo BB IMA-B 5+ TP FI RF Previd – Teve um retorno de -1,51% e no ano de -1,51%.
- Safra IMA Institucional Fic RF – Teve um retorno no mês de -0,57 % e no ano de -0,57%.
- Fundo BB IRF-M1 TP FIC RF Previd – Teve um retorno no mês de 0,86% e no ano de 0,86%.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,47% e no ano de -0,47%.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,48% e no ano de -0,48%.
- Fundo Caixa Brasil IRF-M TP FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,67% e no ano 0,67%.
- BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,66% e no ano 0,66%.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,87% e no ano de 0,87%.

Josanta

- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,66% e no ano de 0,66%.
- BB TP Vértice 2024 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 1,12% e no ano de 1,12%.
- BB TP Vértice 2028 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,07% e no ano de 0,07%.
- BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,55% e no ano de 0,55%.
- BB TP Vértice 2030 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,35% e no ano de -0,35%.
- Caixa Brasil 2024 X TP FI RF – Teve um retorno de 1,12% e no ano de 1,12%.
- Caixa Brasil 2030 X TP FI RF – Teve um retorno de -0,35% e no ano de -0,35%.
- Caixa Brasil 2028 X TP FI RF – Teve um retorno de 0,08% e no ano de 0,08%.
- Caixa Brasil 2027 X TP FI RF – Teve um retorno de 0,55% e no ano de 0,55%.

Art. 7º, III, “a”

- Fundo Bradesco Institucional Ima-Geral Fic RF - Teve um retorno de 0,41% e no ano de 0,41%.
- Fundo Santander Institucional Premium FIC RF – Teve um retorno 1,04% e no ano de 1,04%.
- Fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previd. – Teve um retorno de 0,70% e no ano de 0,70%.
- Fundo BB Perfil FIC RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 0,97% e no ano de 0,97%.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 0,46% e no ano de 4,46%.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,48% e no ano de 0,48%.
- Rio Bravo Estratégico IMA-B FI Renda Fixa – Teve um retorno de -1,12% e no ano de -1,12%

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 0,97% e no ano de 0,97%.

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 88.710.890,12.

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 -4,56% e no ano de -4,56%.
- Fundo Schroder Best Ideas FI Ações – Teve um retorno de -4,94% e no ano de -4,94%.

Handwritten signature: [illegible]

- Fundo Itaú Dunamis Inst. FIC Ações – Teve um retorno de -2,29% e no ano de -2,29%.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibov. At. FIC Ações – Teve um retorno de -4,48% e no ano de -4,48%.
- Fundo Bradesco Selection FIC Ações – Teve um retorno de -4,28% e no ano de -4,28%.
- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de -4,17% e no ano de -4,17%.
- Fundo Itaú Dividendos FI Ações – Teve um retorno de -3,65% e no ano de -3,65%.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de 1,67% e no ano de 1,67%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps Instit. FIC – Teve um retorno de -3,08% e no ano de -3,08%.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -3,07% e no ano de -3,07%.
- Fundo Safra Small Cap PB FIC Ações – Teve um retorno de -2,24% e no ano de -2,24%.
- Fundo Az Quest Bayes Sistemático Ações- Reve um retorno de -2,71% e no ano de -2,71%.

Art. 10, I

- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Mult. LP -- Teve um retorno de 0,22% e no ano de 0,22%.
- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,89% e no ano de 0,89%.
- Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FI Mult. – Teve um retorno de -0,92% e no ano de -0,92%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 28.821.946,47.

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 0,73% e de 0,73% no ano.

Fechando o Investimento no Exterior em R\$ 3.514.085,92.

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de Janeiro fechou em **R\$ 121.051.202,06**.

Carante

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE JANEIRO

Em 22 de janeiro de 2024, às 14:30h, os representantes do Comitê de Investimentos se reuniram para análise do relatório de fechamento do mês de dezembro de 2023, onde constatou-se que o patrimônio do IPRES chegou a R\$ 120.540.981,45, onde R\$ 27.511.116,70 está aplicado em Renda Variável; R\$ 88.261.131,41 em Renda Fixa e R\$ 3.488.541,95 em renda do Exterior, onde as rentabilidades possibilitaram o cumprimento da meta atuarial estipulado para o exercício de 2023, sendo superior a meta em 4,58% atingindo o patamar de 14,43% no ano. Analisaram também como o cenário econômico no macro e na economia doméstica juntamente com a verificação das aplicações do IPRES, quando a Superintendente Valdirene justificou que o único valor que se encontra em conta após o repasse das contribuições previdenciárias efetuadas pela Prefeitura de Sarzedo que poderia ser empregado para novas aplicações, será utilizado para o pagamento da folha mensal e para o repasse realizado para a conta referente a taxa de administração para despesas no ano de 2024, onde em razão do exposto, o Comitê de Investimentos decidiu por também não realizar nenhum tipo de realocação até a verificação do fechamento dos valores do mês de janeiro de 2024. E não tendo mais nada a ser tratado elaboraram o parecer mensal do comitê e finalizaram a reunião.

CENÁRIO

A temporada de resultados no Brasil ocupa as atenções, com o balanço do "Carrefour Brasil" mostrando prejuízo líquido de 565 milhões de reais no quarto trimestre, mas o Ebitda ajustado da empresa somou 1,88 bilhão de reais, o Ibovespa caiu 0,1%, a 128.902,67 pontos. O contrato futuro do Ibovespa com vencimento mais curto, em 17 de abril, cedia 0,69%, a 130.190 pontos. Já o dólar engata a 4ª queda seguida e fecha a R\$ 4,93, mas de olho nos Estados Unidos e China o Ibovespa sobe. Investidores repercutiram os últimos movimentos do governo chinês para tentar impulsionar o gigante asiático e avaliaram novos dados econômicos dos Estados Unidos. O mercado também aguarda pela divulgação da ata da última reunião do Federal Reserve. Argentina corta gastos e tem superávit mensal pela 1ª vez em 12 anos, mas sofre com pobreza e inflação em alta. E a demanda energética da Europa coloca Brasil como protagonista do powershoring, diz executiva do BNP.

Jasanti

J

CONCLUSÃO

Após análise dos extratos bancários e do relatório de disponibilidades das aplicações dos investimentos do RPPS, juntamente com as expectativas e projeções do mercado financeiro nacional, e, após identificar o depósito de cupons de juros semestrais dos fundos de vértices da Caixa Econômica Federal no valor de **R\$ 494.097,61** e no Banco do Brasil no valor de **R\$ 67.747,83**, conclui-se, pela reaplicação desses montantes da seguinte maneira: o valor da Caixa Econômica será todo realocado no Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica Fic RF e o valor do Banco do Brasil irá para o Fundo BB Previd. IMA-B 5 LP FIC; e ainda, em observação aos valores disponíveis nas contas correntes dos dois bancos suso-mencionados, decidiram por realocar o valor de **R\$ 169.574,33** do fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF para o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica Fic RF; e, reposicionar o valor de **R\$ 500.252,14** disponível no fundo BB Fluxo FIC RF Previdenciário também para o Fundo BB Previd. IMA-B 5 LP FIC. Posteriormente a essas decisões, elaboraram esse parecer.

Sarzedo, 21 de fevereiro de 2024.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Valdirene Araújo Lacerda Santos