

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

Parecer nº 10/2024

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 setembro 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 setembro:

Art. 7º, I, "b"

- BB IRF-M1 TP FIC RF Previd. – Teve um retorno no mês de mês 0,80% e no ano 6,40%.
- BB IMA-B 5 Fic RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,38% e no ano de 3,83%.
- BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,32% e no ano 3,70%.
- BB IMA-B 5+ TP FI RF Previd. – Teve um retorno de -1,46% e no ano de -2,88%.
- BB IMA-B TP FI RF Previd. – Teve um retorno de -0,69% e no ano de 0,60%.
- BB TP Vértice 2026 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,50% e no ano de 1,59%.
- BB TP Vértice 2028 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -012% e no ano de 2,22%.
- BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,30% e no ano de 3,90%.
- BB TP Vértice 2030 FI RF Previdenciário – Teve um retorno de -0,56% e no ano 1,03%.

Chasante

[Assinatura]

- Bradesco IDKA Pré 2 FI RF – Teve um retorno no mês 0,04% e no ano de 2,76%.
- Caixa Brasil IRF-M1+ TP FI RF LP – Teve um retorno no mês de 0,0,08% e no ano de 2,29%.
- Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – Teve um retorno de 0,53% e no ano de 5,61%.
- Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – Teve um retorno de 0,52% e no ano de 4,42%.
- Caixa Brasil IMA-B 5 Fic RF Previdenciário – Teve um retorno de 0,38% e no ano de 2,41%.
- Caixa Brasil IMA-B TP FI RF Previd – Teve um retorno de -0,69% e no ano de 0,63%.
- Caixa Brasil IRF-M TP FI RF Previd. – Teve um retorno no mês 0,32% e no 3,69%.
- Caixa Brasil 2026 X TP FI RF – Teve um retorno de 0,50% e no ano de 1,92%.
- Caixa Brasil 2027 X TP FI RF – Teve um retorno de 0,31% e no ano de 3,98%.
- Caixa Brasil 2028 X TP FI RF – Teve um retorno de -0,12% e no ano de 2,47%.
- Caixa Brasil Especial 2028 TP FIF – Teve um retorno de -0,13% e no ano de -0,13%.
- Caixa Brasil 2030 X TP FI RF – Teve um retorno de -0,55% e no ano de 1,08%.
- Itaú Institucional IMA-B FIC RF – Teve um retorno no mês de -0,68% e no ano de 0,65%.
- Safra IMA Institucional Fic RF – Teve um retorno no mês de -0,55% e no ano de 0,16%.

Art. 7º, III, “a”

- BB Fluxo FIC RF Simples Previd. – Teve um retorno de 0,62% e no ano de 5,47%.
- BB Perfil FIC RF Ref. Previdenciário – Teve um retorno de 0,82% e no ano de 7,84%.
- Bradesco Institucional Ima-Geral Fic RF – Teve um retorno de 0,30% e no ano de 4,61%.
- Bradesco Alocação Dinâmica Fic RF – Teve um retorno 0,31% e no ano de 4,03%.
- Bradesco Premium FI RF REF DI – Teve um retorno 0,09% e no ano de 0,09%.
- Caixa Brasil FI RF Ref. DI – Teve um retorno 0,83% e no ano de 1,20%.
- Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – Teve um retorno de 0,63% e no ano de 4,18%.
- Rio Bravo Estratégico IMA-B FI Renda Fixa – Teve um retorno de -1,34% e no ano de -1,88%
- Santander Institucional Premium FIC RF – Teve um retorno de 0,63% e no ano de 8,11%.

Art. 7º, IV

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

Art. 7º, V, “b”

- Bradesco Fic RF CP LP Performance Instit. – Teve um retorno de 0,92% e no ano de 1,28%.
- Safra Extra Bancos Fic RF Crédito Privado – Teve um retorno de 0,86% e no ano de 8,25%.
- Itaú High Grade RF CP FI – Teve um retorno de 0,91% e no ano de 4,88%.

Safra

Safra

Totalizando na Renda Fixa o montante de R\$ 92.608.101,89

E ainda, em referência às aplicações em "Renda Variável", estão alocadas em conformidade com o artigo 8º, I, em concordância com a Resolução do CMN 4.963/2021, sendo:

Art. 8º, I

- Az Quest Bayes Sistemático Ações – Teve um retorno de -3,98% e no ano de -4,65%.
- AZ Quest Small Mid Caps Instit. FIC – Teve um retorno de -2,61% e no ano de 0,68%.
- AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – Teve um retorno de -2,82% e no ano de 1,37%.
- BB Governança FI Ações Previd. – Teve um -3,37% e no ano de -1,56%.
- BB Ações Bolsa Americana FIA – Teve um retorno de 2,30% e no ano de 22,74%.
- Bradesco Selection FIC Ações – Teve um retorno de -2,32% e no ano de -7,65%.
- Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – Teve um retorno de -3,46% e no ano de -1,73%.
- Itaú Dividendos FI Ações – Teve um retorno de -2,00% e no ano de 0,67%.
- Itaú FOF RPI Ibov. At. FIC Ações – Teve um retorno de -2,85% e no ano de -5,55%.
- Itaú Dunamis Inst. FIC Ações – Teve um retorno de -1,39% e no ano de 10,29%.
- Safra Small Cap PB FIC Ações – Teve um retorno de -4,74% e no ano de -7,89%.
- Schroder Best Ideas FI Ações – Teve um retorno de -3,18% e no ano de -4,35%.

Fechando a Renda Variável em R\$ 21.419.462,80

Em relação às aplicações em "Fundos Estruturados", estão alocadas em conformidade com o artigo 10, I, em concordância com a Resolução do CMN 4.963/2021, sendo:

Art. 10, I

- BB Juros e Moedas Fic Multimercado – Teve um retorno de 0,7480% e no ano de 6,13%.
- Caixa Brasil Estratégia Livre Fic Mult. LP – Teve um retorno de -0,49% e no ano de 1,36%.
- Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FI Mult. – Teve um retorno de -0,18% e no ano de 5,58%.
- Rio Bravo Proteção Portfólio FI Multimercado. – Teve um retorno de -0,16% e no ano de 5,85%.

Fechando os investimentos Estruturados em R\$ 10.757.091,73

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, II e III:

Clasantiz

sup

Art. 9º, II

- Fundo Oaktree Global Credi BRL Fundo – Teve um retorno no mês de 0,11% e de 0,11% no ano.

Art. 9º, III

- Fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I – Teve um retorno no mês de 1,69% e de 17,07% no ano.

Fechando os Investimentos no Exterior em R\$ 5.085.027,12

Portanto, o patrimônio líquido do RPPS no mês de setembro fechou em **R\$ 129.869.683,54**

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE SETEMBRO

No mês de setembro o comitê se reuniu na data de 20/09/2024 e decidiram por razão do vencimento da Letra Financeira do Banco Santander no dia 23/09/2024, a realocar o valor de **R\$1.000.000,00** no fundo OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FIM IE, e **o restante do valor** foi alocado no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PRÊMIO FIC RF REF. DI; e ainda, decidiram por algumas realocações, sendo: resgatar **todo valor** do fundo CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI, para o CAIXA BRASIL REF. DI; **todo valor** do fundo BB IMA-B 5+ TP FI RF PREVID. para o BB PERFIL FIC RF REF. DI PREVID. LP; **todo valor** do fundo ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOV ATIVO FIC, para o ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC; **todo valor** do fundo SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RF para o SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRÉD. PRIV.; e **todo valor** do fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF para o BRADESCO FI RF REF. DI PREMIUM.

CENÁRIO

Os analistas do mercado financeiro elevaram, pela terceira semana consecutiva, as expectativas de inflação para 2024. De acordo com o Banco Central, o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) deve fechar o ano com alta de 4,5%, próximo ao limite da meta de inflação. O Relatório Focus prevê também uma elevação da taxa Selic para 11,25% até

Tasante
sup

o final de 2025. Enquanto isso, o Banco Central Europeu reduziu os juros em 0,25pp pela terceira vez no ano, indicando controle sobre a inflação na zona do euro. A China registrou um crescimento de 4,6% no PIB do terceiro trimestre, superando as expectativas do mercado, mas persistem desequilíbrios que afetam o preço das commodities. No Brasil, o dólar encerrou a semana em R\$ 5,70, impulsionado por preocupações fiscais e queda acentuada no preço do petróleo, que registrou sua maior baixa semanal em mais de um ano. Além disso, a expectativa de uma vitória de Donald Trump nas eleições dos EUA pressiona o mercado. O Ibovespa, por sua vez, fechou a última sexta-feira em 130.499 pontos e não conseguiu recuperação significativa na segunda-feira.

CONCLUSÃO

Este Comitê após encerrar as análises da carteira e do cenário econômico, por todo o exposto resolveu que as aplicações atuais serão mantidas sem alterações para o próximo mês.

Este é o parecer.

Sarzedo, 22 de outubro de 2024.

Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva

Fábio Henrique Gomes

Valdirene Araújo Lacerda Santos