



**Instituto de Previdência dos
Servidores Municipais de São Vicente**



**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS
(COMITÊ DE INVESTIMENTOS)
FEVEREIRO DE 2022**



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



1. Introdução

Sempre visando a transparência para os beneficiários e segurados do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente, bem como à população de São Vicente, apresentamos o relatório dos investimentos referente ao **mês de fevereiro de 2022**, onde constam as decisões tomadas pela Coordenadoria de Investimentos em conjunto com o Comitê de Investimentos, fiscalizadas pelo Conselho Fiscal e aprovadas pelo Conselho de Administração, todas registradas em atas, afim de garantir rentabilidade dos recursos e conseqüentemente cumprir com os pagamentos dos benefícios.

Neste relatório serão demonstradas as aplicações e os resultados das mesmas no fechamento do **mês de fevereiro de 2022**.

2. Relatório Analítico dos Investimentos

No dia **04/02/2022**, para adequarmos nossa carteira à Política de Investimentos 2022, efetuamos a primeira compra de Títulos Públicos do Governo com dois vértices diferentes (NTN-B 15/08/2026 – IPCA + 5,19% e NTN-B 15/08/2030 – IPCA + 5,40%) no valor total de R\$ 19.995.466,00 (dezenove milhões, novecentos e noventa e cinco mil, quatrocentos e sessenta e seis reais) ou 4.935 títulos. Essa compra foi deliberada pelo Comitê de Investimentos, com base no Estudo de ALM de 2021. E neste estudo ficou demonstrado que o IPRESV tem solvência e liquidez para “carregar” esses títulos até o vencimento (“marcação na curva”), ou seja, não será necessária a utilização desse montante para pagamento de benefícios pelo menos até esses vencimentos.

Buscando a melhor taxa de retorno desses papéis emitidos pelo Governo Federal, a Coordenadoria de Investimentos enviou e-mails, no dia 02/02/2022, solicitando cotação de taxas para o Banco do Brasil, Caixa



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



Econômica Federal, Itaú e Grid Investimentos, onde esta última apresentou a melhor taxa, representando o Banco Genial Investimentos. Além da melhor taxa, o Banco Genial foi a única instituição que nos ofereceu custódia gratuita para a guarda desses papéis.

No dia 15/02/2022 foi depositado na conta do Instituto o valor de R\$ 555.979,46 (quinhentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e setenta e nove reais e quarenta e seis centavos), referentes aos cupons de juros semestrais desses títulos. Esses cupons serão depositados sempre nos meses de fevereiro e agosto.

Este valor foi transferido para o Itaú e aplicado no fundo ITAU ALOCAÇÃO DINÂMICA.

No mês de fevereiro, as aplicações em renda fixa, art. 7º da Resolução CMN nº 4963/2021, obtiveram uma rentabilidade de **1,18%**, onde praticamente todos os fundos de investimentos performaram positivamente. Os Títulos Públicos isoladamente renderam **3,60%** no período.

Na renda variável (Fundo de Ações), art. 8º, obtivemos uma rentabilidade negativa em **1,27%** no mês. Essa desvalorização deu-se, principalmente, pela queda no valor dos ativos atrelados aos índices americanos, ou seja, fundos que compram cotas de fundos atrelados ao SMLL (Small Caps). Os índices americanos “despencaram” devido ao posicionamento do FED a respeito da elevação nas taxas de juros, o que torna a renda fixa mais atrativa, forçando uma migração dos investidores da renda variável para a renda fixa. Com essa “debandada” para a RF, os papéis de RV perdem valor, ocasionando essas perdas nos investimentos.

De uma maneira geral os fundos de ações performaram bem, acompanhando a valorização da bolsa brasileira, porém, apenas dois fundos lastreados ao SMLL apresentaram uma grande rentabilidade negativa de **3,24%** e **5,20%**, “empurrando” a rentabilidade da carteira inteira de ações para baixo.



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



Com relação aos fundos de investimentos no exterior e BDR Nível I, que correspondem ao Art. 9º da nova resolução, também obtiveram uma rentabilidade negativa, caindo **6,60%**.

Por último, temos os fundos multimercados, inseridos ao Art. 10º da 4963. Esses fundos obtiveram uma rentabilidade negativa de **1,82%** no mês de **fevereiro**, também pelo motivo exposto acima.

Diante desses dados, encerramos o mês de **fevereiro** com uma desvalorização total dos nossos ativos de **0,07%**, perfazendo um montante investido de **R\$ 227.132.475,72**, sendo **69,68%** alocados em renda fixa (art. 7º), **13,96%** em renda variável (art. 8º), **6,75%** em investimentos no exterior e ações BDR nível I (art. 9º) e **9,61%** em investimentos estruturados (art. 10º).

Embora a rentabilidade da carteira tenha ficado abaixo da meta esperada, houve uma considerável evolução em relação ao mês anterior e parte disso deve-se às compras dos Títulos que vão garantir meta até o vencimento. Pensando nisso, o comitê de investimentos, em reunião ordinária realizada no dia 16/02/2022, solicitou à Coordenadoria de Investimentos que elaborasse um estudo de adequação da carteira de investimentos para que, no máximo em 120 dias, esteja enquadrada às estratégias da Política de Investimentos.

O comitê de investimentos se reunirá novamente no mês de março para definir novas estratégias de alocações.

Segue anexo cenário econômico elaborado e apresentado pela LDB Consultoria de Investimentos.



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



Ressaltamos que todas as movimentações financeiras dos recursos do IPRESV aqui descritas, tanto as aplicações como os resgates foram aprovadas pelo Comitê de investimentos, com base na Política de Investimentos previamente aprovada pelo Conselho de Administração. Segue anexo o relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Riscos, elaborado pela Consultoria de Investimentos LDB em **25/02/2022**.


São Vicente, 25/03/2022.


Thatiana Teixeira

Membro do Comitê de Investimentos
Conselho Fiscal


Carla Cozzetti

Membro do Comitê de Investimentos
Conselho de Administração


Paolo Brigido da Fonseca

Membro do Comitê de Investimentos
Coordenador de Investimentos


Marcelo Menegatti dos Santos Cruz

Membro do Comitê de Investimentos
Superintendente


Rubens Romão Fagundes

Membro do Comitê de Investimentos

PMSV



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

CONSELHO FISCAL – IPRESV

Instituído pela Lei Complementar nº 606/09

Município de São Vicente

APROVAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

MÊS BASE - FEVEREIRO/2022

Os membros do conselho fiscal do IPRESV, no desempenho de suas atribuições legais, tendo efetuado o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades das aplicações dos recursos do RPPS, bem como da aderência das alocações e processos decisórios dos investimentos com a Política de investimentos, verificamos que estão em conformidade com as regras estabelecidas pela Resolução nº 4963/2021, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações, tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme as disposições da Portaria MPS n° 519/2011.

Assim sendo, o Conselho Fiscal aprova o parecer do comitê de investimentos datado de 25/03/2022.

São Vicente, 29/04/2022.


THIAGO ALVES DE LIMA RODRIGUES
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL